

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年5月21日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 橋詰 廣志
【電話番号】	03-6453-3610
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	外国株式インデックスファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

外国株式インデックスファンド

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（ ）とします。

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

### （５）【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.16%（税抜 2.0%）（ ）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。

申込手数料の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（８）申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

「税抜」における「税」とは、消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）をいいます。また、消費税率が10%になった場合は、2.2%（税込）となります。

### （６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）で再投資する場合は1口単位です。

（ 7 ）【申込期間】

2019年 5月22日から2019年11月21日までとします。

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

（ 8 ）【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：http://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（ 9 ）【払込期日】

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

（ 10 ）【払込取扱場所】

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

（ 11 ）【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ 12 ）【その他】

< 振替受益権について >

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

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

< 受益権の取得申込みの方法 >

販売会社所定の方法でお申込みください。

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

< 申込みコース >

当ファンドは「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）及び外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場で金融商品取引法第28条第8項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## &lt;ファンドの目的&gt;

当ファンドは、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

## &lt;信託金限度額&gt;

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

## &lt;基本的性格&gt;

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

## 商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

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

#### [ 投資対象地域による区分 ]

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

#### [ 投資対象資産(収益の源泉)による区分 ]

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

#### [ 投資対象資産による属性区分 ]

- (1) 株式  
一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

## (2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

## [ 決算頻度による属性区分 ]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

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

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

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



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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

#### [ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

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

#### [ 特殊型 ]

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

#### < ファンドの特色 >

## 日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)とは

インデックスの概要 (2019年3月末現在)		地域別構成比		
国・地域	22カ国・地域		北米(71.7%)	米国/カナダ
構成銘柄数	1,313銘柄		欧州(23.4%)	英国/スイス/スウェーデン/デンマーク ノルウェー/ドイツ/フランス/オランダ/ベルギー オーストリア/イタリア/ポルトガル/スペイン フィンランド/アイルランド
時価総額	約4,063兆円		アジア・オセアニア (4.7%)	オーストラリア/香港/ニュージーランド シンガポール
			中東(0.2%)	イスラエル

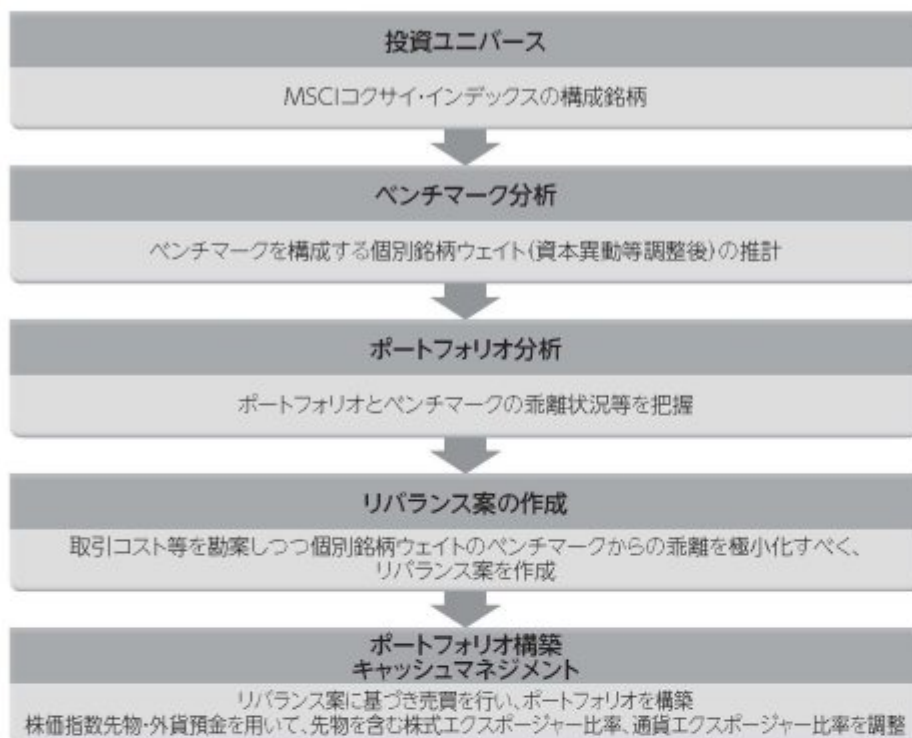
(出所)MSCI社のデータをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント作成

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

※地域別構成比は端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。

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

## マザーファンドの投資プロセス



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## ファンドのしくみ

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



※各ファンドの純資産総額(2019年3月末現在)

ベビーファンド:48.91億円、マザーファンド:1,866.71億円

## 分配方針

- 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。  
ただし、分配を行わないことがあります。
  - 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
  - 収益分配金は、税引後自動的にファンドの受益権に再投資されます。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## 主な投資制限

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

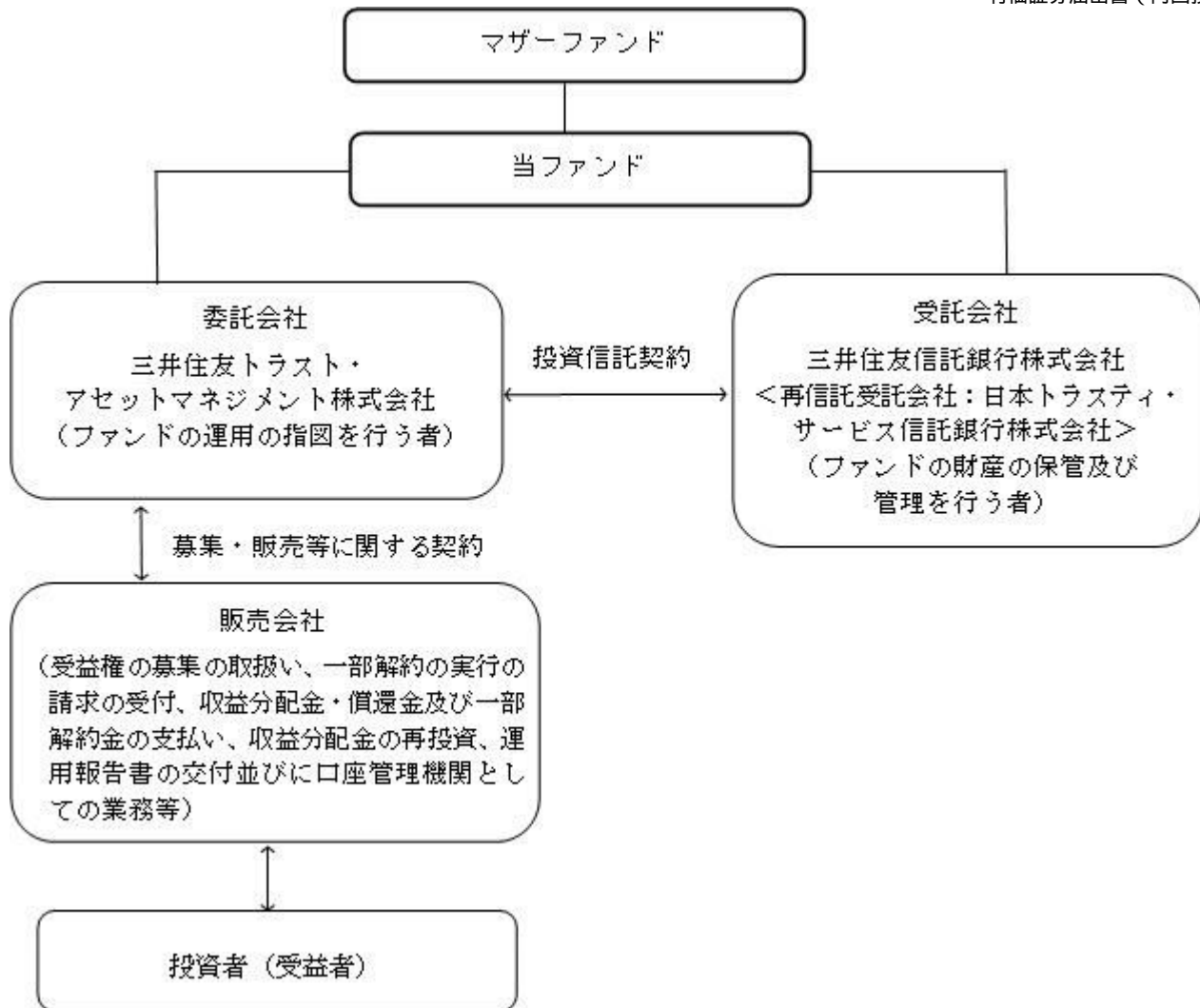
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2001年2月22日	信託契約締結、当ファンドの設定、当ファンドの運用開始
2012年4月1日	当ファンドの委託会社としての業務を中央三井アセットマネジメント株式会社から三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に承継 当ファンドの名称を中央三井外国株式インデックスファンドから外国株式インデックスファンドに変更 当ファンドの主要投資対象である中央三井外国株式マザーファンドの名称を外国株式マザーファンドに変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2019年 3月29日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

- 1986年11月1日： 住信キャピタルマネジメント株式会社設立
- 1987年2月20日： 投資顧問業の登録
- 1987年9月9日： 投資一任契約に係る業務の認可
- 1990年10月1日： 住信投資顧問株式会社に商号変更
- 1999年2月15日： 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 1999年3月25日： 証券投資信託委託業の認可
- 2007年9月30日： 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）
- 2012年4月1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2018年10月1日： 三井住友信託銀行株式会社の運用事業に係る権利義務を承継

ハ．大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## （１）【投資方針】

### 運用方針

当ファンドは、わが国を除く世界の主要国の株式等に投資する外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）の受益証券を主要投資対象とし、長期的な信託財産の成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。なお、株式等に直接投資することもあります。

### 投資態度

- A．株式への実質投資は、わが国を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
- B．株式の実質投資割合は、原則として高位（90%以上）とします。
- C．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。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。
- D．運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- E．資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- F．国内において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
- G．信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利又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。）を行うことができます。
- H．信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

## （２）【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- A．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - 1．有価証券
  - 2．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第23条、第24条及び第25条に定めるものに限りません。）
  - 3．金銭債権（上記1．、2．及び下記4．に掲げるものに該当するものを除きます。）
  - 4．約束手形（上記1．に掲げるものに該当するものを除きます。）
- B．次に掲げる特定資産以外の資産
  - 1．為替手形

### 運用指図できる投資対象である有価証券

委託会社は、信託金を、主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者と

し、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「外国株式マザーファンド」の受益証券並びに次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券又は新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に関する法律に定める特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に定める優先出資証券又は優先出資引受権を表示する証券
9. 資産の流動化に関する法律に定める優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
12. 外国又は外国の者の発行する証券又は証券で、上記1. から11. までの証券又は証券の性質を有するもの
13. 投資信託又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、振替受益権を含みます。）
14. 投資証券又は外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券又は証券（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
17. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証券
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
20. 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。）
21. 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
22. 外国の者に対する権利で上記21. の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1. の証券又は証券並びに上記12. 及び17. の証券又は証券のうち上記1. の証券又は証券の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2. から6. までの証券並びに上記12. 及び17. の証券又は証券のうち上記2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13. の証券及び上記14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### 運用指図できる金融商品

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン

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

#### B．金融商品による運用の特例

上記の規定にかかわらず、当ファンドの設定、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は、委託会社は、信託金を、上記A．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### （参考）マザーファンドの概要

#### 「外国株式マザーファンド」の概要

##### 1．基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

##### 2．運用方法

###### （1）投資対象

わが国を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とします。

###### （2）投資態度

M S C Iコクサイ・インデックスに採用されている国の株式に投資を行い、同インデックス（配当込み、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として高位（90%以上）とします。

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。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。

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

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

国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、信託財産の効率的な運用に資するため、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことができます。

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

##### 3．投資制限

外貨建資産への投資には、制限を設けません。

株式への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。



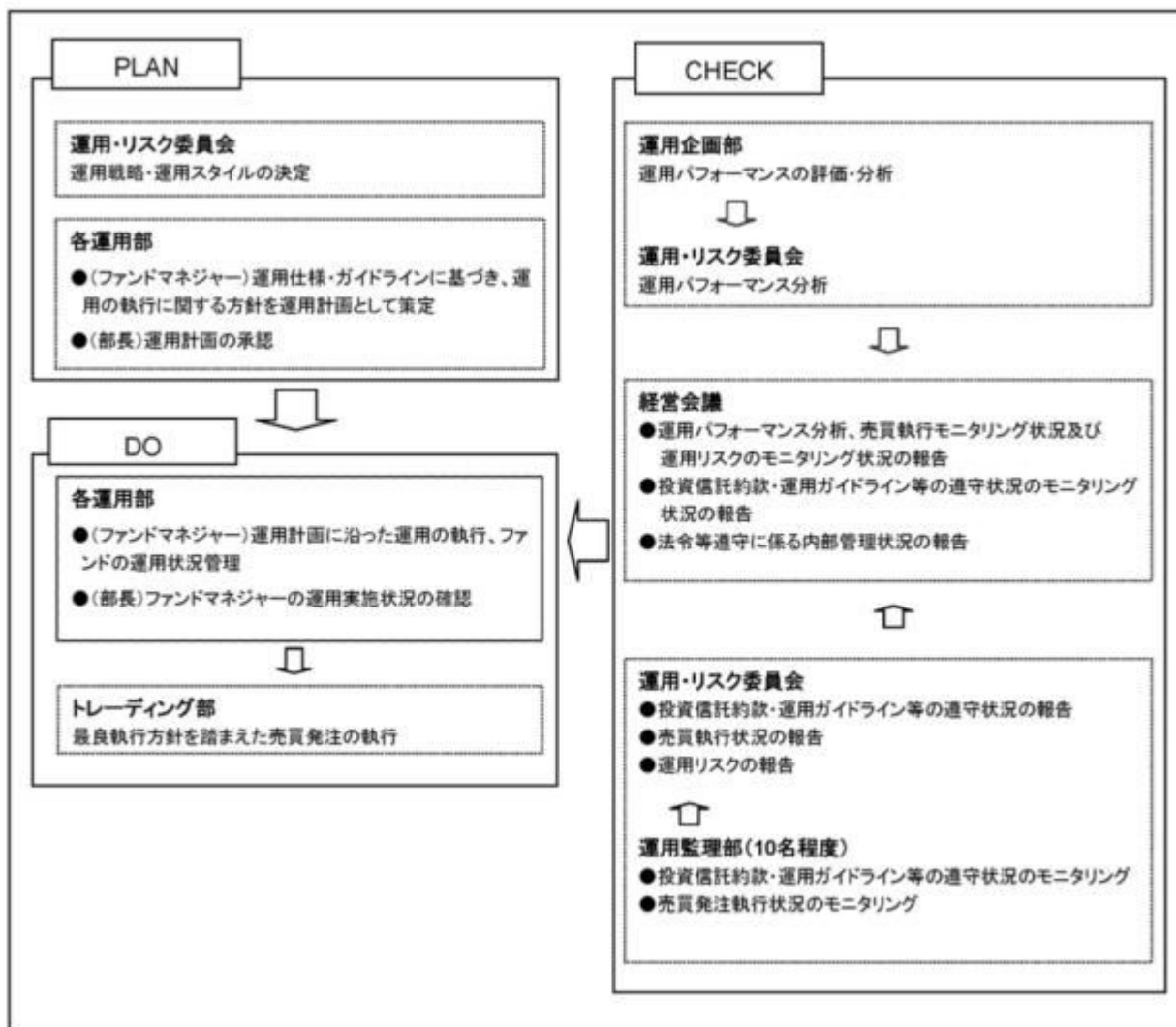
同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

### （3）【運用体制】

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



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

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

#### （４）【分配方針】

- ・年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。
- ・分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

#### （５）【投資制限】

##### <約款に定める投資制限>

##### A．外貨建資産への投資

委託会社は、外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

##### B．株式への投資

委託会社は、株式への実質投資割合には、制限を設けません。

##### C．新株引受権証券等への投資

委託会社は、新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

##### D．投資信託証券への投資

委託会社は、投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

##### E．同一銘柄の株式への投資

委託会社は、同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

##### F．同一銘柄の新株引受権証券等への投資

委託会社は、同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

##### G．同一銘柄の転換社債等への投資

委託会社は、同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

##### H．投資する株式等の範囲

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）及び外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する

外国金融商品市場で有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。)をいいます。以下同じ。)に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所等に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当又は社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．上記イ．の規定にかかわらず、上場予定又は登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場又は登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

#### I．信用取引の運用指図

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

ロ．上記イ．の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

#### J．先物取引等の運用指図

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の取引所における通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### K．スワップ取引の運用指図

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図に当たっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の評価は、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評価するものとします。

ニ．委託会社は、スワップ取引を行うに当たり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### L．金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引及び為替先渡取引の指図に当たっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについ

てはこの限りではありません。

八．金利先渡取引及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評価するものとします。

二．委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うに当たり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### M．有価証券の貸付けの指図及び範囲

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の a．及び b．の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

a．株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

b．公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

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

八．委託会社は、有価証券の貸付に当たって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### N．公社債の空売り

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

ロ．上記イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

八．信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### O．公社債の借入れ

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れを指図することができます。なお、当該公社債の借入れを行うに当たり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

ロ．上記イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

八．信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れの一部を返還するための指図をするものとします。

二．上記イ．の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### P．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### Q．外国為替予約取引の指図

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ．上記イ．の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみ

なした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

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

#### R．一部解約の請求及び有価証券売却等の指図

委託会社は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求並びに有価証券の売却等の指図ができます。

#### S．再投資の指図

委託会社は、上記R．の規定による一部解約代金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### T．資金の借入れ

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券の売却代金の受渡日までの間又は受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

二．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### U．受託会社による資金の立替え

イ．信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行又は株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

ロ．信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

ハ．上記イ．及びロ．の立替金の決済及び利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

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

W．デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を

含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、)について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### < 関連法令に基づく投資制限 >

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

(投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則)

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様へ帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### 株価変動リスク

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

##### 為替変動リスク

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

##### 信用リスク

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

##### 流動性リスク

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

##### カントリーリスク

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

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

#### < その他の留意点 >

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

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

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

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

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

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

## （２）リスクの管理体制

### 委託会社におけるリスク管理体制

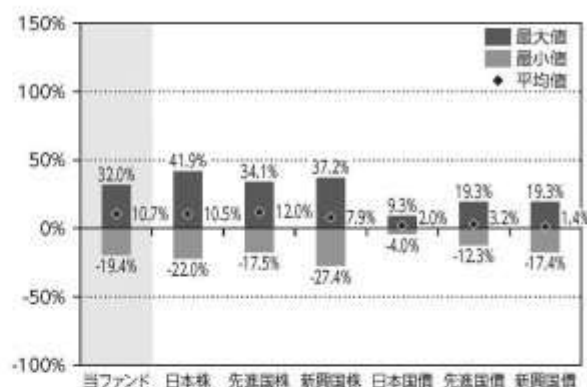
- ・運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

## 【参考情報】

当ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移

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

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

当ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

\*2014年4月～2019年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

## \*各資産クラスの指数

日本株…… TOPIX (東証株価指数、配当込み)<sup>※1</sup>

先進国株…… MSCIコクサイインデックス (配当込み、円ベース)<sup>※2</sup>

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)<sup>※3</sup>

日本国債…… NOMURA-BPI国債<sup>※4</sup>

先進国債…… FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)<sup>※5</sup>

新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド (円ベース)<sup>※6</sup>

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

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

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

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

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

※5 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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

## 4 【手数料等及び税金】

## (1) 【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.16% ( \* ) ( 税抜 2.0% ) ( 1 ) の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料は、商品説明等に係る費用等の対価として、販売会社に支払われます。



\* 消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。

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

「分配金再投資コース」（2）において収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

2: 当ファンドは「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## （2）【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

ご解約時には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を信託財産留保額（ ）として当該基準価額から控除します。また、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

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

## （3）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.864%（\*）（税抜 0.8%）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.4104% （税抜 0.38%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.378% （税抜 0.35%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.0756% （税抜 0.07%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

\* 消費税率が10%になった場合は、0.88%となります。その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.418% （税抜 0.38%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
------	-------------------------	------------------------------

販売会社	年率 0.385% (税抜 0.35%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.077% (税抜 0.07%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

信託報酬は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

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

#### (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（ ）は、投資信託財産から収受する信託報酬中より委託会社が支弁します。

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

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

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

	税 率（内 訳）
2037年12月31日まで	20.315%（所得税15.315%、住民税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%、住民税5%）

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

#### ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

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

#### ハ．損益通算について

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

#### ニ．少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISA及びジュニアNISAは、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。

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及び譲渡所得が一定期間非課税となります。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

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

	税 率（所得税のみ）
2037年12月31日まで	15.315%
2038年1月1日以降	15%

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

#### 個別元本について

イ．追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）に当たります。

ロ．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ハ．ただし個別元本は、複数支店で同一ファンドの受益権を取得する場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配金）」について」をご参照ください。）

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、

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

上記は、2019年 3月29日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

## 5【運用状況】

以下は、2019年3月29日現在の状況について記載してあります。

## 【外国株式インデックスファンド】

## (1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	4,888,327,802	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,425,920	0.05
合計(純資産総額)		4,890,753,722	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載してあります。

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	1,808,482,354	2.6672	4,823,589,661	2.7030	4,888,327,802	99.95

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載してあります。

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

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## ( 3 ) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

	純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第9期計算期間末 (2010年 2月22日)	4,344,714,170	4,344,714,170	8,757	8,757
第10期計算期間末 (2011年 2月21日)	4,879,512,865	4,879,512,865	9,640	9,640
第11期計算期間末 (2012年 2月21日)	4,592,194,518	4,592,194,518	9,020	9,020
第12期計算期間末 (2013年 2月21日)	5,472,336,399	5,481,591,047	11,826	11,846
第13期計算期間末 (2014年 2月21日)	5,007,199,441	5,013,661,929	15,496	15,516
第14期計算期間末 (2015年 2月23日)	5,562,716,312	5,568,430,520	19,470	19,490
第15期計算期間末 (2016年 2月22日)	4,344,654,552	4,344,654,552	16,273	16,273
第16期計算期間末 (2017年 2月21日)	4,965,283,645	4,965,283,645	19,829	19,829
第17期計算期間末 (2018年 2月21日)	5,045,177,236	5,045,177,236	22,004	22,004
第18期計算期間末 (2019年 2月21日)	4,859,685,137	4,859,685,137	22,708	22,708
2018年 3月末日	4,829,274,427		21,163	
4月末日	5,036,140,781		22,097	
5月末日	5,042,001,389		22,189	
6月末日	5,033,127,929		22,354	
7月末日	5,197,895,388		23,232	
8月末日	5,294,813,549		23,717	
9月末日	5,347,791,018		24,301	
10月末日	4,833,791,888		22,149	
11月末日	4,937,522,393		22,645	
12月末日	4,401,859,874		20,271	
2019年 1月末日	4,629,498,144		21,569	
2月末日	4,881,636,354		22,845	
3月末日	4,890,753,722		22,992	

## 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第9期計算期間	2009年 2月24日～2010年 2月22日	0
第10期計算期間	2010年 2月23日～2011年 2月21日	0
第11期計算期間	2011年 2月22日～2012年 2月21日	0
第12期計算期間	2012年 2月22日～2013年 2月21日	20
第13期計算期間	2013年 2月22日～2014年 2月21日	20
第14期計算期間	2014年 2月22日～2015年 2月23日	20
第15期計算期間	2015年 2月24日～2016年 2月22日	0

第16期計算期間	2016年 2月23日～2017年 2月21日	0
第17期計算期間	2017年 2月22日～2018年 2月21日	0
第18期計算期間	2018年 2月22日～2019年 2月21日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第9期計算期間	2009年 2月24日～2010年 2月22日	49.8
第10期計算期間	2010年 2月23日～2011年 2月21日	10.1
第11期計算期間	2011年 2月22日～2012年 2月21日	6.4
第12期計算期間	2012年 2月22日～2013年 2月21日	31.3
第13期計算期間	2013年 2月22日～2014年 2月21日	31.2
第14期計算期間	2014年 2月22日～2015年 2月23日	25.8
第15期計算期間	2015年 2月24日～2016年 2月22日	16.4
第16期計算期間	2016年 2月23日～2017年 2月21日	21.9
第17期計算期間	2017年 2月22日～2018年 2月21日	11.0
第18期計算期間	2018年 2月22日～2019年 2月21日	3.2

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第9期計算期間	2009年 2月24日～2010年 2月22日	1,224,686,205	459,787,688	4,961,442,666
第10期計算期間	2010年 2月23日～2011年 2月21日	755,242,697	654,779,133	5,061,906,230
第11期計算期間	2011年 2月22日～2012年 2月21日	676,384,574	647,304,611	5,090,986,193
第12期計算期間	2012年 2月22日～2013年 2月21日	449,617,761	913,279,576	4,627,324,378
第13期計算期間	2013年 2月22日～2014年 2月21日	695,593,399	2,091,673,731	3,231,244,046
第14期計算期間	2014年 2月22日～2015年 2月23日	399,309,958	773,449,593	2,857,104,411
第15期計算期間	2015年 2月24日～2016年 2月22日	247,773,056	434,953,358	2,669,924,109
第16期計算期間	2016年 2月23日～2017年 2月21日	147,395,565	313,310,593	2,504,009,081
第17期計算期間	2017年 2月22日～2018年 2月21日	134,062,162	345,178,581	2,292,892,662
第18期計算期間	2018年 2月22日～2019年 2月21日	98,023,281	250,824,460	2,140,091,483

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

(参考)

外国株式マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	113,171,418,570	60.63
	イギリス	11,323,557,468	6.07
	カナダ	6,875,541,042	3.68
	フランス	6,707,839,008	3.59
	スイス	6,513,511,830	3.49
	ドイツ	5,675,492,063	3.04
	オーストラリア	4,156,153,976	2.23
	オランダ	3,274,601,309	1.75
	アイルランド	3,072,085,225	1.65
	スペイン	1,987,546,194	1.06
	香港	1,803,968,075	0.97
	スウェーデン	1,635,427,744	0.88
	イタリア	1,308,916,932	0.70
	デンマーク	1,204,410,333	0.65
	シンガポール	822,423,284	0.44
	フィンランド	818,955,152	0.44
	バミューダ	727,598,950	0.39
	ベルギー	674,816,749	0.36
	ケイマン	510,603,224	0.27
	ノルウェー	490,121,386	0.26
	ジャージー	466,607,621	0.25
	イスラエル	335,100,134	0.18
	キュラソー	301,216,376	0.16
	ルクセンブルク	210,940,156	0.11
	ニュージーランド	163,970,392	0.09
	オーストリア	163,918,442	0.09
	ポルトガル	114,782,736	0.06
	パナマ	102,341,413	0.05
	リベリア	87,041,277	0.05
	英ヴァージン諸島	35,058,095	0.02
パプアニューギニア	32,810,870	0.02	
マン島	16,138,449	0.01	
モーリシャス	11,158,737	0.01	
	小計	174,796,073,212	93.64

投資信託受益証券	オーストラリア	104,578,704	0.06
	香港	47,613,622	0.03
	小計	152,192,326	0.08
投資証券	アメリカ	3,777,018,090	2.02
	オーストラリア	349,869,760	0.19
	フランス	217,524,774	0.12
	イギリス	132,723,966	0.07
	香港	123,934,272	0.07
	シンガポール	86,995,862	0.05
	カナダ	43,229,717	0.02
	小計	4,731,296,441	2.53
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,991,874,875	3.75
合計(純資産総額)		186,671,436,854	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,727,852,129	2.53
	買建	カナダ	254,372,531	0.14
	買建	ドイツ	1,202,699,811	0.64
	買建	イギリス	508,825,432	0.27
	買建	オーストラリア	266,778,336	0.14

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,036,544,456	0.56
	売建		14,483,250	0.01



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

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	211,260	19,338.89	4,085,535,507	20,946.03	4,425,058,889	2.37
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	325,404	11,768.26	3,829,442,033	12,978.06	4,223,112,864	2.26
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	18,517	182,052.45	3,371,065,353	196,831.88	3,644,736,029	1.95
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	106,754	18,922.68	2,020,072,325	18,374.39	1,961,540,110	1.05
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	119,097	14,761.67	1,758,070,612	15,414.29	1,835,795,839	0.98
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	13,978	123,779.37	1,730,188,142	129,690.70	1,812,816,676	0.97
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	13,280	124,629.56	1,655,080,571	130,110.24	1,727,864,084	0.93
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	188,481	8,353.10	1,574,402,036	8,961.33	1,689,040,930	0.90
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	148,041	11,514.10	1,704,559,263	11,177.80	1,654,773,119	0.89
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	136,996	9,699.13	1,328,743,356	10,615.75	1,454,315,561	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	78,342	15,703.97	1,230,280,817	17,166.82	1,344,883,271	0.72
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	57,635	22,865.04	1,317,827,151	22,271.25	1,283,603,690	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	111,470	10,868.14	1,211,471,655	11,493.01	1,281,126,326	0.69
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	415,060	3,188.74	1,323,519,545	3,033.35	1,259,025,032	0.67
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	184,769	5,970.15	1,103,099,033	6,557.28	1,211,583,768	0.65
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	256,633	4,698.20	1,205,714,880	4,693.76	1,204,575,532	0.65
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	203,178	5,538.40	1,125,281,239	5,894.67	1,197,669,070	0.64
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	200,149	5,269.80	1,054,746,241	5,922.42	1,185,367,722	0.64
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	85,063	13,194.49	1,122,363,005	13,653.98	1,161,449,334	0.62

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	42,698	29,911.80	1,277,174,250	26,885.10	1,147,940,329	0.61
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信 サービス	324,738	3,280.86	1,065,421,344	3,441.79	1,117,683,216	0.60
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	199,076	5,462.92	1,087,537,815	5,448.49	1,084,665,407	0.58
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェ ア・サービ ス	40,905	23,896.14	977,471,893	26,067.11	1,066,275,192	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	50,284	20,502.07	1,030,926,229	21,094.75	1,060,728,882	0.57
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	115,462	8,589.51	991,762,708	9,171.10	1,058,913,975	0.57
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	96,975	9,964.53	966,310,646	10,633.59	1,031,192,739	0.55
アメリカ	株式	BOEING CO	資本財	24,017	45,629.09	1,095,874,068	41,559.09	998,124,799	0.53
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・ 娯楽	80,104	12,286.59	984,205,246	12,287.70	984,294,153	0.53
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	31,426	29,923.70	940,382,463	30,258.23	950,895,403	0.51
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲 料・タバコ	180,973	5,467.36	989,445,881	5,169.91	935,614,883	0.50

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	6.26
		素材	4.28
		資本財	6.75
		商業・専門サービス	1.12
		運輸	1.90
		自動車・自動車部品	1.13
		耐久消費財・アパレル	1.83
		消費者サービス	1.80
		メディア・娯楽	5.63
		小売	4.62
		食品・生活必需品小売り	1.45
		食品・飲料・タバコ	4.83
		家庭用品・パーソナル用品	2.05
		ヘルスケア機器・サービス	4.51
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.15
		銀行	7.65
各種金融	4.02		

	保険	3.68
	不動産	0.64
	ソフトウェア・サービス	8.67
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.09
	電気通信サービス	2.35
	公益事業	3.36
	半導体・半導体製造装置	2.86
	小計	93.64
投資信託受益証券		0.08
投資証券		2.53
合計		96.25

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	302	アメリカドル	42,153,379	4,678,603,535	42,597,100	4,727,852,129	2.53
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	16	カナダドル	3,062,898	253,117,891	3,078,080	254,372,531	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	29	スイスフラン	2,653,943	295,941,184	2,676,120	298,414,141	0.16
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	224	ユーロ	7,221,458	899,504,808	7,259,840	904,285,670	0.48
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	22	オーストラリアドル	3,391,204	266,684,283	3,392,400	266,778,336	0.14
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	49	イギリスポンド	3,468,708.75	502,893,394	3,509,625	508,825,432	0.27

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	7,173,200.00	796,215,027	795,048,956	0.43
	ユーロ	買建	1,200,000.00	150,807,360	149,484,000	0.08

イギリスポンド	買建	635,000.00	92,301,123	92,011,500	0.05
香港ドル	売建	1,025,000.00	14,403,505	14,483,250	0.01

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

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

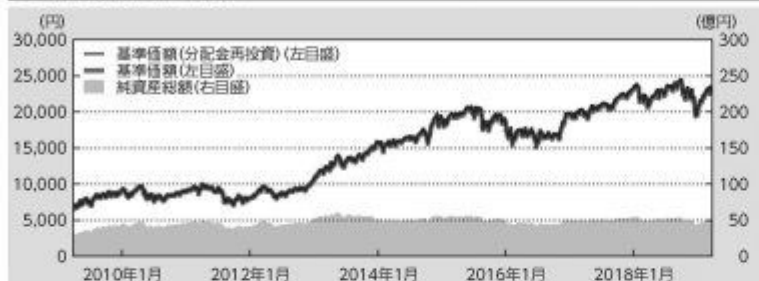
#### 参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績

## 運用実績

当初設定日：2001年2月22日  
作成基準日：2019年3月29日

### 基準価額・純資産の推移



基準価額	22,992円
純資産総額	48.91億円

※基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額:110円

決算期	2015年2月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月
分配金	20円	0円	0円	0円	0円

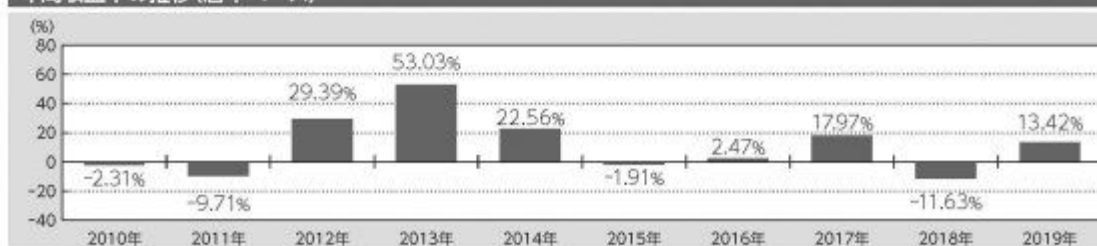
※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 主要な資産の状況

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.4%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	2.3%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	2.0%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.1%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.0%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.0%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	0.9%
EXXON MOBIL	アメリカ	株式	エネルギー	0.9%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	0.9%
NESTLE SA - REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	0.8%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
※2019年は年初から作成基準日までの収益率です。

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

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### < 申込手続 >

受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

#### < 申込コース >

当ファンドは、「分配金再投資コース」（ ）専用ファンドです。

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

#### < 申込みの受付 >

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

#### < 申込単位 >

販売会社が定める単位とします（「分配金再投資コース」を選択された受益権の収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### < 申込価額 >

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### < 申込手数料 >

前記 第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料をご覧ください。

#### < 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

#### < 申込受付の中止等 >

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

#### < その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。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又は記録

を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### < 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 2【換金（解約）手続等】

#### < 一部解約手続 >

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

#### < 一部解約の受付 >

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

#### < 一部解約単位 >

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### < 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.2%の率を乗じて得た解約時における信託財産留保額を控除した価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

#### < 一部解約代金の支払い >

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

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

#### < 一部解約受付の中止等 >

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することができます。

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

#### <一部解約の制限>

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

#### <その他>

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

#### <問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

##### <基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入公社債を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

##### <基準価額の算出頻度>

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

##### <主要な投資対象資産の評価方法>

A．親投資信託受益証券（外国株式マザーファンド）

計算日の基準価額で評価します。



B．外国上場株式、外国上場投資信託受益証券、外国上場投資証券（上場には店頭登録を含みません。）

原則として計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場（店頭登録銘柄は海外店頭市場の最終相場又は最終買気配相場）で評価します。

外貨建資産の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

#### < 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

#### （2）【保管】

該当事項はありません。

#### （3）【信託期間】

無期限とします。（2001年2月22日設定）

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

#### （4）【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年2月22日から翌年2月21日までとすることを原則とします。

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

#### （5）【その他】

< 投資信託契約の終了（償還）と手続き >

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

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

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

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

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

## (2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）における公告等の手続き

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

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

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

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

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

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

## < 投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き >

### (1)投資信託約款の変更

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

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

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

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

### (2)重大な投資信託約款の変更における公告等の手続き

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

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

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

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

委託会社は、当該約款変更を行わないこととしたときは、約款変更を行わない旨及びその理由

を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### < 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

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

#### < 反対者の買取請求権 >

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

#### < 運用報告書 >

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

#### < 関係法人との契約の更改手続き >

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

#### < 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### < 混蔵寄託 >

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

#### < 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

別して管理することがあります。

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

#### 4【受益者の権利等】

##### (1)収益分配金に対する請求権

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

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。

販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

##### (2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

##### (3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

##### (4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期計算期間(2018年2月22日から2019年2月21日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【外国株式インデックスファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

	第17期 ( 2018年 2月21日現在 )	第18期 ( 2019年 2月21日現在 )
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	25,146,096	24,288,895
親投資信託受益証券	5,042,661,586	4,857,261,904
未収入金	125,685	5,213,817
流動資産合計	5,067,933,367	4,886,764,616
<b>資産合計</b>	5,067,933,367	4,886,764,616
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	110,003	5,834,960
未払受託者報酬	1,981,540	1,858,896
未払委託者報酬	20,664,538	19,385,565
未払利息	50	58
流動負債合計	22,756,131	27,079,479
<b>負債合計</b>	22,756,131	27,079,479
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	2,292,892,662	2,140,091,483
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	2,752,284,574	2,719,593,654
( 分配準備積立金 )	1,970,852,116	1,907,601,498
元本等合計	5,045,177,236	4,859,685,137
<b>純資産合計</b>	5,045,177,236	4,859,685,137
<b>負債純資産合計</b>	5,067,933,367	4,886,764,616

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期		第18期	
	自 2017年 2月22日	至 2018年 2月21日	自 2018年 2月22日	至 2019年 2月21日
営業収益				
受取利息		8		3
有価証券売買等損益		572,070,746		200,818,148
営業収益合計		572,070,754		200,818,151
営業費用				
支払利息		9,174		11,902
受託者報酬		3,850,242		3,760,006
委託者報酬		40,152,308		39,211,426
その他費用		39		858
営業費用合計		44,011,763		42,984,192
営業利益又は営業損失（ ）		528,058,991		157,833,959
経常利益又は経常損失（ ）		528,058,991		157,833,959
当期純利益又は当期純損失（ ）		528,058,991		157,833,959
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（ ）		47,410,711		11,350,207
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,461,274,564		2,752,284,574
剰余金増加額又は欠損金減少額		149,211,062		121,185,310
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		149,211,062		121,185,310
剰余金減少額又は欠損金増加額		338,849,332		300,359,982
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		338,849,332		300,359,982
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,752,284,574		2,719,593,654

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
-----------------	---------------------------------------

(貸借対照表に関する注記)

	第17期 (2018年 2月21日現在)	第18期 (2019年 2月21日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,292,892,662口	2,140,091,483口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.2004円 (22,004円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.2708円 (22,708円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第17期 自 2017年 2月22日 至 2018年 2月21日			第18期 自 2018年 2月22日 至 2019年 2月21日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	94,475,460円	費用控除後の配当等収益額	A	80,360,000円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	363,488,173円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	66,123,752円
収益調整金額	C	1,566,783,030円	収益調整金額	C	1,542,050,830円
分配準備積立金額	D	1,512,888,483円	分配準備積立金額	D	1,761,117,746円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,537,635,146円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,449,652,328円
当ファンドの期末残存口数	F	2,292,892,662口	当ファンドの期末残存口数	F	2,140,091,483口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	15,428円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	16,119円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項



	第18期 自 2018年 2月22日 至 2019年 2月21日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

## 2.金融商品の時価等に関する事項

	第18期 (2019年 2月21日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （その他の注記）

元本の移動

区分	第17期	第18期
	自 2017年 2月22日 至 2018年 2月21日	自 2018年 2月22日 至 2019年 2月21日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,504,009,081円	2,292,892,662円
期中追加設定元本額	134,062,162円	98,023,281円
期中一部解約元本額	345,178,581円	250,824,460円

## （有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17期 (2018年 2月21日現在)	第18期 (2019年 2月21日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	536,068,145	193,576,627
合計	536,068,145	193,576,627

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
----	----	------	--------	----

親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	1,821,040,717	4,857,261,904
合計		1,821,040,717	4,857,261,904

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

### 外国株式マザーファンド

#### 貸借対照表

	2019年 2月21日現在
項目	金額(円)
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	5,340,831,290
コール・ローン	1,059,717,480
株式	174,260,348,511
投資信託受益証券	149,804,330
投資証券	4,549,267,230
派生商品評価勘定	759,194,273
未収入金	43,138
未収配当金	252,575,530
差入委託証拠金	1,977,181,076
流動資産合計	188,348,962,858
資産合計	188,348,962,858
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	203,273
前受金	756,271,110
未払解約金	101,142,170
未払利息	2,537
その他未払費用	19
流動負債合計	857,619,109
負債合計	857,619,109
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	70,292,796,065
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	117,198,547,684
元本等合計	187,491,343,749
純資産合計	187,491,343,749

	2019年 2月21日現在
項目	金額（円）
負債純資産合計	188,348,962,858

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 2月21日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引</p> <p>株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>

2019年 2月21日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2) 派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3) 為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 2月21日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	70,292,796,065口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 2.6673円 (1万口当たり純資産額) (26,673円)

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

2019年 2月21日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>

	2019年 2月21日現在
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

## 2.金融商品の時価等に関する事項

	2019年 2月21日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券            売買目的有価証券            「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引            「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務            短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	2019年 2月21日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月22日
期首元本額	87,229,261,605円
期中追加設定元本額	12,670,534,767円
期中一部解約元本額	29,607,000,307円
期末元本額	70,292,796,065円
期末元本額の内訳	
外国株式インデックスファンド	1,821,040,717円
DC外国株式インデックスファンド	4,479,537,811円
DC外国株式インデックスファンドL	20,340,632,836円
DCバランスファンド30	717,892,665円
DCバランスファンド50	1,431,644,147円
DCバランスファンド70	824,740,751円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	407,135,506円
外国株式インデックスe	5,865,287,439円
インデックスコレクション（外国株式）	5,115,830,963円
インデックスコレクション（バランス株式30）	2,076,315,656円
インデックスコレクション（バランス株式50）	699,437,918円
インデックスコレクション（バランス株式70）	631,425,163円
私募外国株式パッシブファンド（適格機関投資家専用）	6,289,327,776円
外国株式パッシブファンド私募A（適格機関投資家専用）	1,273,337,220円
外国株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	974,984,006円
バランスVA30（適格機関投資家専用）	95,576,034円
バランスVA50（適格機関投資家専用）	947,178,144円
VAバランスファンド（株25/100）（適格機関投資家専用）	91,011,247円
VAバランスファンド（株50/100）（適格機関投資家専用）	513,854,863円

区分	2019年 2月21日現在
V Aバランス株式30（適格機関投資家専用）	2,311,815円
V Aバランスファンド（株60/100）（適格機関投資家専用）	2,898,758,307円
バランスVA25（適格機関投資家専用）	622,527,506円
バランスVA37.5（適格機関投資家専用）	373,430,439円
バランスVA50L（適格機関投資家専用）	7,228,023,125円
バランスVA75（適格機関投資家専用）	716,708,466円
V Aバランスファンド（株40/100）（適格機関投資家専用）	350,592,733円
V Aポートフォリオ40（適格機関投資家専用）	1,205,233,097円
V Aポートフォリオ20（適格機関投資家専用）	32,563,947円
バランスVA40（適格機関投資家専用）	144,814,177円
V Aバランスファンド2（株40/100）（適格機関投資家専用）	173,284,912円
V Aバランス50-50（適格機関投資家専用）	520,180,232円
バランスVA20（適格機関投資家専用）	25,467,427円
V Aファンド25（適格機関投資家専用）	853,288,647円
バランスVA20L（適格機関投資家専用）	18,595,130円
バランスVA25L（適格機関投資家専用）	135,816,928円
V Aバランス20-80（適格機関投資家専用）	383,482,905円
私募外国株式インデックスファンドAL（適格機関投資家専用）	11,525,410円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	2019年 2月21日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	3,146,918,349
投資信託受益証券	4,929,331
投資証券	39,382,416
合計	3,191,230,096

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

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2019年 2月21日現在）

区分	種類	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超	
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,697,002,391	-	8,453,273,501
	合計	7,697,002,391	-	8,453,273,501



## (注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

(2019年 2月21日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,000,472,234	-	1,003,392,330	2,920,096
	アメリカドル	759,773,952	-	761,192,880	1,418,928
	ユーロ	150,300,000	-	150,588,000	288,000
	イギリスポンド	90,398,282	-	91,611,450	1,213,168
	売建	84,635,844	-	84,836,050	200,206
	アメリカドル	45,263,007	-	45,259,940	3,067
	オーストラリアドル	39,372,837	-	39,576,110	203,273
合計		1,085,108,078	-	1,088,228,380	2,719,890

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	22,664	45.16	1,023,506.24	
	ANTERO RESOURCES CORP	7,288	9.84	71,713.92	
	APACHE CORP	17,138	33.80	579,264.40	
	BAKER HUGHES A GE CO	23,189	26.58	616,363.62	
	CABOT OIL & GAS CORP	20,624	24.95	514,568.80	
	CHENIERE ENERGY INC	9,030	65.96	595,618.80	

CHEVRON CORP	85,815	120.28	10,321,828.20
CIMAREX ENERGY CO	4,237	76.42	323,791.54
CONCHO RESOURCES INC	9,073	112.45	1,020,258.85
CONOCOPHILLIPS	52,195	70.65	3,687,576.75
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	4,103	45.00	184,635.00
DEVON ENERGY CORPORATION	23,726	30.27	718,186.02
DIAMONDBACK ENERGY INC	7,107	106.45	756,540.15
EOG RESOURCES INC	26,047	98.78	2,572,922.66
EXXON MOBIL	189,325	78.53	14,867,692.25
HALLIBURTON CO	37,650	32.29	1,215,718.50
HELMERICH & PAYNE	4,776	57.07	272,566.32
HESS CORP	11,835	58.64	694,004.40
HOLLYFRONTIER CORP	7,524	56.10	422,096.40
KINDER MORGAN INC	89,708	19.17	1,719,702.36
MARATHON OIL CORP	38,194	17.08	652,353.52
MARATHON PETROLEUM CORP	31,076	65.11	2,023,358.36
NATIONAL OILWELL VARCO INC	17,063	29.81	508,648.03
NOBLE ENERGY INC	20,854	24.05	501,538.70
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,412	68.25	2,348,619.00
ONEOK INC	17,621	68.12	1,200,342.52
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	8,938	18.54	165,710.52
PHILLIPS 66	19,087	97.45	1,860,028.15
PIONEER NATURAL RESOURCES	7,721	141.28	1,090,822.88
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	6,331	23.95	151,627.45
SCHLUMBERGER	62,217	45.90	2,855,760.30
TARGA RESOURCES CORP	8,989	44.89	403,516.21
TECHNIPFMC PLC	19,859	24.59	488,332.81
VALERO ENERGY CORP	18,564	85.43	1,585,922.52
WILLIAMS COS	51,953	27.35	1,420,914.55
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	10,146	177.64	1,802,335.44
ALBEMARLE CORP	4,921	82.81	407,508.01
AVERY DENNISON CORP	3,332	106.43	354,624.76
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,844	26.92	291,920.48
BALL CORP	14,866	54.40	808,710.40
CELANESE CORP-SERIES A	6,085	102.72	625,051.20
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,379	44.58	462,695.82
CHEMOURS CO/THE	8,553	38.18	326,553.54
CROWN HOLDINGS INC	5,436	54.26	294,957.36
DOWDUPONT INC	103,180	56.24	5,802,843.20
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,407	84.60	542,032.20
ECOLAB INC	11,897	165.29	1,966,455.13
FMC CORP	5,380	87.45	470,481.00

FREEMPORT-MCMORAN INC	61,991	13.35	827,579.85
INT'L PAPER CO	17,669	47.74	843,518.06
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3,981	129.97	517,410.57
LINDE PLC	24,333	170.30	4,143,909.90
LYONDELLBASELL INDU-CL A	14,319	89.16	1,276,682.04
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,699	192.27	518,936.73
MOSAIC CO/THE	14,763	33.48	494,265.24
NEWMONT MINING CORP	24,013	35.39	849,820.07
NUCOR CORP	14,326	61.48	880,762.48
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,206	100.72	423,628.32
PPG INDUSTRIES INC	10,386	109.74	1,139,759.64
SEALED AIR CORP	7,368	42.82	315,497.76
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,620	439.27	1,590,157.40
STEEL DYNAMICS INC	9,144	39.04	356,981.76
VULCAN MATERIALS CO	5,948	114.27	679,677.96
WESTLAKE CHEMICAL CORP	2,000	79.89	159,780.00
WESTROCK CO	11,037	40.32	445,011.84
3 M COMPANY	26,378	208.53	5,500,604.34
ACUITY BRANDS INC	1,559	128.57	200,440.63
AERCAP HOLDINGS NV	5,656	47.65	269,508.40
ALLEGION PLC	3,778	87.95	332,275.10
AMETEK INC	10,392	79.81	829,385.52
ARCONIC INC	18,227	18.39	335,194.53
BOEING CO	24,474	421.55	10,317,014.70
CATERPILLAR	26,897	140.31	3,773,918.07
CUMMINS INC	7,235	155.39	1,124,246.65
DEERE&CO	13,918	159.88	2,225,209.84
DOVER CORP	6,899	92.08	635,259.92
EATON CORP	18,804	79.72	1,499,054.88
EMERSON ELECTRIC CO	28,827	68.58	1,976,955.66
FASTENAL CO	12,914	62.10	801,959.40
FLOWSERVE CORP	5,872	47.75	280,388.00
FLUOR CORP	6,155	37.70	232,043.50
FORTIVE CORP	12,820	81.06	1,039,189.20
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	6,720	47.83	321,417.60
GENERAL DYNAMICS CORP	11,530	174.45	2,011,408.50
GENERAL ELECTRIC CO	393,285	10.10	3,972,178.50
GRAINGER (WW) INC	2,090	311.04	650,073.60
HARRIS CORP	5,338	165.20	881,837.60
HD SUPPLY HOLDINGS INC	7,789	44.13	343,728.57
HONEYWELL INTL INC	33,447	154.58	5,170,237.26
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1,993	220.83	440,114.19

IDEX CORP	3,126	143.17	447,549.42
ILLINOIS TOOL WORKS	13,124	143.61	1,884,737.64
INGERSOLL-RAND PLC	10,620	105.57	1,121,153.40
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,145	73.80	379,701.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,500	70.85	673,075.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	9,400	39.92	375,248.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	39,771	35.43	1,409,086.53
L3 TECHNOLOGIES INC	3,315	212.96	705,962.40
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,551	248.54	385,485.54
LOCKHEED MARTIN CORP	11,461	307.20	3,520,819.20
MASCO CORP	13,089	37.57	491,753.73
MIDDLEBY CORP	2,145	118.68	254,568.60
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,556	288.22	2,177,790.32
OWENS CORNING	4,925	52.61	259,104.25
PACCAR INC	16,390	69.04	1,131,565.60
PARKER HANNIFIN CORP	6,250	175.34	1,095,875.00
PENTAIR PLC	7,018	42.79	300,300.22
RAYTHEON COMPANY	13,058	187.29	2,445,632.82
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,373	178.84	960,907.32
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,427	313.47	1,387,731.69
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,602	49.78	378,427.56
SMITH (A.O.) CORP	6,846	52.47	359,209.62
SNAP-ON INC	2,319	159.83	370,645.77
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	5,095	97.98	499,208.10
STANLEY BLACK&DECKER	6,944	136.82	950,078.08
TEXTRON	10,911	54.99	599,995.89
TRANSDIGM GROUP INC	2,064	436.19	900,296.16
UNITED RENTALS INC	3,773	136.26	514,108.98
UNITED TECHNOLOGIES CORP	35,627	128.43	4,575,575.61
WABCO HOLDINGS INC	2,071	117.82	244,005.22
WABTEC CORP	3,656	75.08	274,492.48
XYLEM INC	8,037	74.07	595,300.59
CINTAS CORP	3,912	203.06	794,370.72
COPART INC	9,323	53.48	498,594.04
COSTAR GROUP INC	1,619	409.60	663,142.40
EQUIFAX INC	5,386	108.13	582,388.18
IHS MARKIT LTD	16,714	53.04	886,510.56
MANPOWER GROUP	2,894	84.54	244,658.76
NIELSEN HOLDINGS PLC	15,880	25.85	410,498.00
REPUBLIC SERVICES INC	10,405	77.23	803,578.15
ROBERT HALF INTL INC	4,993	67.73	338,175.89
ROLLINS INC	7,140	39.35	280,959.00

TRANSUNION	8,217	63.04	517,999.68
VERISK ANALYTICS INC	7,047	122.83	865,583.01
WASTE CONNECTIONS INC	11,869	83.43	990,230.67
WASTE MANAGEMENT INC	18,594	99.18	1,844,152.92
AMERCO	376	380.75	143,162.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	4,122	35.06	144,517.32
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,245	92.02	574,664.90
CSX CORP	35,868	73.25	2,627,331.00
DELTA AIR LINES INC	7,841	51.24	401,772.84
EXPEDITORS INTL WASH INC	7,487	75.55	565,642.85
FEDEX CORP	11,407	181.91	2,075,047.37
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,908	113.79	444,691.32
KANSAS CITY SOUTHERN	4,597	111.06	510,542.82
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,000	34.72	243,040.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	12,174	183.49	2,233,807.26
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,480	152.50	378,200.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,089	54.41	331,302.49
UNION PACIFIC CORP	33,540	170.99	5,735,004.60
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	2,649	88.50	234,436.50
UNITED PARCEL SERVICE B	31,006	111.07	3,443,836.42
XPO LOGISTICS INC	5,355	55.09	295,006.95
APTIV PLC	11,109	81.71	907,716.39
AUTOLIV INC	3,858	82.77	319,326.66
BORGWARNER INC	9,348	41.86	391,307.28
FORD MOTOR COMPANY	166,310	8.94	1,486,811.40
GENERAL MOTORS CO	57,189	39.95	2,284,700.55
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	10,447	19.38	202,462.86
HARLEY-DAVIDSON	7,429	37.27	276,878.83
LEAR CORP	2,989	157.93	472,052.77
TESLA INC	5,765	302.56	1,744,258.40
CAPRI HOLDINGS LTD	6,771	43.70	295,892.70
DR HORTON INC	16,002	39.87	637,999.74
GARMIN LTD	4,973	83.06	413,057.38
HANESBRANDS INC	15,911	18.96	301,672.56
HASBRO INC	5,071	86.92	440,771.32
LEGGETT & PLATT INC	5,338	45.27	241,651.26
LENNAR CORP-CL A	12,416	48.95	607,763.20
LULULEMON ATHLETICA INC	4,379	148.12	648,617.48
MATTEL INC	12,938	13.63	176,344.94
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,830	139.77	395,549.10
NEWELL BRANDS INC	20,391	17.15	349,705.65
NIKE B	57,467	84.84	4,875,500.28

NVR INC	171	2,590.30	442,941.30
POLARIS INDUSTRIES INC	2,942	86.87	255,571.54
PULTE GROUP INC	12,739	27.14	345,736.46
PVH CORP	3,435	114.06	391,796.10
RALPH LAUREN CORPORATION	2,566	125.33	321,596.78
TAPESTRY INC	12,753	34.99	446,227.47
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	7,197	21.28	153,152.16
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	7,301	19.18	140,033.18
VF CORP	14,390	86.37	1,242,864.30
WHIRLPOOL CORP	3,060	142.70	436,662.00
ARAMARK	11,643	32.57	379,212.51
BLOCK H & R INC	10,235	23.90	244,616.50
CARNIVAL CORPORATION	18,317	58.85	1,077,955.45
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,083	597.74	647,352.42
DARDEN RESTAURANTS INC	5,327	110.54	588,846.58
DOMINO'S PIZZA INC	1,716	278.49	477,888.84
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	12,868	83.34	1,072,419.12
LAS VEGAS SANDS CORP	18,195	61.35	1,116,263.25
MARRIOTT INTL A	12,913	126.97	1,639,563.61
MCDONALD'S CORP	34,773	180.49	6,276,178.77
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	10,511	23.40	245,957.40
MGM RESORTS INTERNATIONAL	24,157	28.81	695,963.17
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	9,482	53.70	509,183.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6,974	120.83	842,668.42
STARBUCKS CORP	59,581	70.39	4,193,906.59
VAIL RESORTS INC	1,670	211.29	352,854.30
WYNN RESORTS LTD	4,366	129.18	563,999.88
YUM BRANDS INC	14,173	94.72	1,342,466.56
ACTIVISION BLIZZARD INC	33,382	42.78	1,428,081.96
ALPHABET INC-CL A	13,381	1,120.59	14,994,614.79
ALPHABET INC-CL C	14,096	1,113.80	15,700,124.80
CBS CORP-CL B	15,534	51.20	795,340.80
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,165	349.76	2,506,030.40
COMCAST CORP-CL A	204,859	37.79	7,741,621.61
DISCOVERY INC - A	7,886	29.09	229,403.74
DISCOVERY INC-C	12,260	27.42	336,169.20
DISH NETWORK CORPORATION-A	9,561	31.26	298,876.86
ELECTRONIC ARTS INC	13,186	98.63	1,300,535.18
FACEBOOK INC-A	107,955	162.56	17,549,164.80
IAC/INTERACTIVECORP	3,234	216.85	701,292.90
INTERPUBLIC GROUP OF COS	16,191	23.66	383,079.06
LIBERTY BROADBAND-C	4,295	89.37	383,844.15

LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,831	25.64	200,786.84
LIBERTY GLOBAL PLC-C	23,297	24.78	577,299.66
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	9,885	31.61	312,464.85
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	6,975	40.46	282,208.50
LIBERTY SIRIUSXM-A	3,171	40.38	128,044.98
LIVE NATION ENTERTAINMENT	5,790	55.65	322,213.50
NETFLIX INC	19,529	359.91	7,028,682.39
NEWS CORP-CLASS A	16,730	12.88	215,482.40
OMNICOM GROUP	10,331	75.05	775,341.55
SIRIUS XM HOLDINGS INC	70,068	6.04	423,210.72
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,126	88.67	454,522.42
THE WALT DISNEY CO	66,637	113.68	7,575,294.16
TRIPADVISOR INC	4,286	55.40	237,444.40
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS A	47,439	50.77	2,408,478.03
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	19,768	50.38	995,911.84
TWITTER INC	30,534	31.37	957,851.58
VIACOM INC-CLASS B	15,680	29.31	459,580.80
ZILLOW GROUP INC-C	5,057	34.83	176,135.31
ADVANCE AUTO PARTS	3,293	166.00	546,638.00
AMAZON.COM	18,517	1,622.10	30,036,425.70
AUTOZONE INC	1,203	921.14	1,108,131.42
BEST BUY COMPANY INC	10,819	60.32	652,602.08
BOOKING HOLDINGS INC	2,131	1,926.17	4,104,668.27
BURLINGTON STORES INC	3,121	163.25	509,503.25
CARMAX INC	7,647	62.40	477,172.80
DOLLAR GENERAL CORP	11,473	118.99	1,365,172.27
DOLLAR TREE INC	10,680	99.19	1,059,349.20
EBAY	40,519	36.74	1,488,668.06
EXPEDIA GROUP INC	5,616	128.59	722,161.44
GAP	10,261	25.16	258,166.76
GENUINE PARTS CO	6,575	109.11	717,398.25
GRUBHUB INC	4,540	81.68	370,827.20
HOME DEPOT	51,249	191.85	9,832,120.65
KOHL'S CORP	7,505	65.45	491,202.25
L BRANDS INC	9,728	27.48	267,325.44
LKQ CORP	13,137	26.97	354,304.89
LOWES COMPANIES	36,638	105.66	3,871,171.08
MACY'S INC	13,046	25.02	326,410.92
MERCADOLIBRE INC	1,832	368.34	674,798.88
NORDSTROM INC	5,106	45.00	229,770.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,464	383.58	1,328,721.12
QURATE RETAIL INC	18,532	21.84	404,738.88

ROSS STORES INC	16,274	93.97	1,529,267.78
TARGET (DAYTON HUDSON)	22,382	72.71	1,627,395.22
TIFFANY & CO	4,819	91.62	441,516.78
TJX COMPANIES INC	56,288	50.51	2,843,106.88
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,562	97.55	542,573.10
ULTA BEAUTY INC	2,528	306.31	774,351.68
WAYFAIR INC- CLASS A	2,697	117.99	318,219.03
COSTCO WHOLESALE CORP	19,677	217.11	4,272,073.47
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	17,000	9.00	153,000.00
KROGER CO	35,590	28.75	1,023,212.50
SYSCO CORP	21,272	67.35	1,432,669.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	37,900	71.80	2,721,220.00
WALMART INC	66,134	99.88	6,605,463.92
ALTRIA GROUP INC	84,578	50.51	4,272,034.78
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	23,973	41.97	1,006,146.81
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,853	48.24	571,788.72
BUNGE LIMITED	6,250	52.70	329,375.00
CAMPBELL SOUP CO (US)	7,946	35.18	279,540.28
COCA-COLA CO	180,973	45.10	8,161,882.30
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	9,254	46.46	429,940.84
CONAGRA BRANDS INC	22,174	24.03	532,841.22
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,321	166.98	1,222,460.58
GENERAL MILLS INC	25,674	46.95	1,205,394.30
HERSHEY FOODS CORPORATION	6,369	110.68	704,920.92
HORMEL FOODS CORP	12,393	43.13	534,510.09
INGREDION INC	2,843	93.50	265,820.50
JM SMUCKER CO	5,075	106.94	542,720.50
KELLOGG CO	11,660	58.45	681,527.00
KRAFT HEINZ CO/THE	26,184	48.26	1,263,639.84
LAMB WESTON HOLDINGS INC	6,742	70.06	472,344.52
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,226	130.42	681,574.92
MOLSON COORS BREWING CO -B	8,447	61.39	518,561.33
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	65,916	47.99	3,163,308.84
MONSTER BEVERAGE CORP	17,658	58.70	1,036,524.60
PEPSICO INC	63,373	115.83	7,340,494.59
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	69,689	85.04	5,926,352.56
TYSON FOODS INC	13,383	63.60	851,158.80
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,915	64.94	708,820.10
CLOROX COMPANY	5,812	155.28	902,487.36
COLGATE-PALMOLIVE CO	37,299	66.51	2,480,756.49
COTY INC-CL A	19,809	11.15	220,870.35
ESTEE LAUDER CO-CL A	9,618	156.67	1,506,852.06



KIMBERLY-CLARK CORP	15,676	118.58	1,858,860.08
PROCTER & GAMBLE CO	111,470	99.28	11,066,741.60
ABBOTT LABORATORIES	78,663	75.54	5,942,203.02
ABIOMED INC	1,891	362.25	685,014.75
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,394	253.79	861,363.26
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,377	86.33	636,856.41
ANTHEM INC	11,677	312.95	3,654,317.15
BAXTER INTERNATIONAL	21,878	74.13	1,621,816.14
BECTON DICKINSON & CO	12,026	249.06	2,995,195.56
BOSTON SCIENTIFIC CORP	62,264	40.11	2,497,409.04
CARDINAL HEALTH	13,433	55.91	751,039.03
CENTENE CORP	18,310	65.28	1,195,276.80
CERNER CORP	12,991	57.77	750,490.07
CIGNA CORP	17,107	194.12	3,320,810.84
CVS HEALTH CORP	55,726	64.22	3,578,723.72
DANAHER CORP	28,306	112.20	3,175,933.20
DAVITA INC	6,479	59.06	382,649.74
DENTSPLY SIRONA INC	10,232	42.69	436,804.08
DEXCOM INC	4,071	145.54	592,493.34
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,054	176.68	1,599,660.72
HCA HEALTHCARE INC	12,016	142.33	1,710,237.28
HENRY SCHEIN INC	6,861	60.17	412,826.37
HOLOGIC INC	11,102	46.42	515,354.84
HUMANA INC	6,209	308.88	1,917,835.92
IDEXX LABORATORIES INC	3,926	211.44	830,113.44
INTUITIVE SURGICAL INC	5,117	549.65	2,812,559.05
LABORATORY CRP OF AMER	4,584	149.75	686,454.00
MCKESSON CORP	8,657	134.04	1,160,384.28
MEDTRONIC PLC	60,552	92.80	5,619,225.60
QUEST DIAGNOSTICS	6,077	88.94	540,488.38
RESMED INC	6,412	99.77	639,725.24
STRYKER CORP	15,141	187.64	2,841,057.24
TELEFLEX INC	1,940	286.48	555,771.20
THE COOPER COS INC	2,123	284.62	604,248.26
UNITEDHEALTH GROUP INC	43,094	269.51	11,614,263.94
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,898	134.32	523,579.36
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,067	132.64	539,446.88
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	5,351	118.00	631,418.00
WELLCARE HEALTH PLANS INC	2,296	277.98	638,242.08
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,231	123.98	1,144,459.38
ABBVIE INC	67,885	79.99	5,430,121.15
AGILENT TECHNOLOGIES	13,682	78.56	1,074,857.92

ALEXION PHARMACEUTICALS INC	9,546	129.84	1,239,452.64
ALKERMES PLC	6,874	33.35	229,247.90
ALLERGAN PLC	15,277	140.33	2,143,821.41
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,367	77.75	339,534.25
AMGEN	29,151	186.92	5,448,904.92
BEIGENE LTD-ADR	1,700	139.01	236,317.00
BIOGEN INC	9,107	335.16	3,052,302.12
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,661	90.66	694,546.26
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	73,265	51.30	3,758,494.50
CELGENE CORP	31,275	90.40	2,827,260.00
GILEAD SCIENCES INC	58,190	66.98	3,897,566.20
ILLUMINA INC	6,620	302.24	2,000,828.80
INCYTE CORP	7,617	83.74	637,847.58
IQVIA HOLDINGS INC	7,572	141.19	1,069,090.68
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,663	126.78	337,615.14
JOHNSON & JOHNSON	119,951	136.35	16,355,318.85
LILLY (ELI) & CO	43,354	122.66	5,317,801.64
MERCK & CO	119,123	79.43	9,461,939.89
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,064	673.05	716,125.20
MYLAN NV	23,155	31.62	732,161.10
NEKTAR THERAPEUTICS	7,098	43.03	305,426.94
PERRIGO CO PLC	5,954	48.94	291,388.76
PFIZER	262,477	42.20	11,076,529.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,411	422.51	1,441,181.61
SEATTLE GENETICS INC	5,163	69.76	360,170.88
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	42,257	17.40	735,271.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	18,074	252.22	4,558,624.28
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,883	117.89	221,986.87
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,513	187.84	2,162,601.92
WATERS CORP	3,288	234.00	769,392.00
ZOETIS INC	21,911	94.39	2,068,179.29
BANK OF AMERICA CORP	424,855	29.41	12,494,985.55
BB&T CORP	33,523	51.78	1,735,820.94
CIT GROUP INC	5,078	51.26	260,298.28
CITIGROUP	113,371	64.64	7,328,301.44
CITIZENS FINANCIAL GROUP	21,932	37.66	825,959.12
COMERICA INC	7,447	88.31	657,644.57
EAST WEST BANCORP INC	6,421	55.67	357,457.07
FIFTH THIRD BANCORP	31,240	27.93	872,533.20
FIRST REPUBLIC BANK/CA	7,006	103.19	722,949.14
HUNTINGTON BANCSHARES INC	49,512	14.27	706,536.24
JPMORGAN CHASE & CO	150,456	105.69	15,901,694.64

KEY CORP	47,807	17.95	858,135.65
M & T BANK CORP	6,028	176.00	1,060,928.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	15,184	17.70	268,756.80
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	21,254	126.52	2,689,056.08
REGIONS FINL CORP	50,550	16.36	826,998.00
SIGNATURE BANK	2,135	135.60	289,506.00
SUNTRUST BANKS	19,945	66.55	1,327,339.75
SVB FINANCIAL GROUP	2,318	250.81	581,377.58
US BANCORP	70,282	51.60	3,626,551.20
WELLS FARGO & CO	204,878	49.81	10,204,973.18
ZIONS BANCORPORATION	9,403	51.28	482,185.84
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,299	109.95	252,775.05
ALLY FINANCIAL INC	18,129	27.17	492,564.93
AMERICAN EXPRESS	33,264	106.78	3,551,929.92
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,178	132.89	820,994.42
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	11,436	19.51	223,116.36
BANK NEW YORK CO	43,552	53.32	2,322,192.64
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	58,153	206.16	11,988,822.48
BLACKROCK INC	5,288	437.22	2,312,019.36
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	20,946	82.72	1,732,653.12
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,031	95.15	478,699.65
CME GROUP INC	16,262	175.59	2,855,444.58
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	14,954	71.62	1,071,005.48
E*TRADE FINANCIAL CORP	11,954	48.44	579,051.76
EATON VANCE CORP	5,267	41.80	220,160.60
FRANKLIN RESOURCES INC	14,748	32.62	481,079.76
GOLDMAN SACHS GROUP INC	16,299	198.60	3,236,981.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,929	74.48	1,856,711.92
INVESCO LTD	19,405	19.04	369,471.20
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	12,843	20.85	267,776.55
MOODY'S CORP	7,406	169.46	1,255,020.76
MORGAN STANLEY	57,267	42.42	2,429,266.14
MSCI INC	3,844	176.11	676,966.84
NASDAQ INC	5,565	88.08	490,165.20
NORTHERN TRUST CORP	9,699	93.47	906,565.53
PRICE T ROWE GROUP INC	10,375	98.18	1,018,617.50
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,365	82.78	444,114.70
S&P GLOBAL INC	11,118	198.02	2,201,586.36
SCHWAB (CHARLES) CORP	55,704	46.45	2,587,450.80
SEI INVESTMENTS COMPANY	6,289	52.57	330,612.73
STATE STREET CORP	17,712	72.24	1,279,514.88
SYNCHRONY FINANCIAL	30,651	31.79	974,395.29

TD AMERITRADE HOLDING CORP	12,743	56.66	722,018.38
VOYA FINANCIAL INC	7,619	50.18	382,321.42
AFLAC	33,273	49.12	1,634,369.76
ALLEGHANY CORP	620	650.82	403,508.40
ALLSTATE CORP	15,101	95.06	1,435,501.06
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,005	99.85	300,049.25
AMERICAN INT'L GROUP	38,661	43.29	1,673,634.69
AON PLC	10,514	172.80	1,816,819.20
ARCH CAPITAL GROUP LTD	17,198	32.30	555,495.40
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,112	80.49	652,934.88
ASSURANT INC	2,482	98.83	245,296.06
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	6,517	44.60	290,658.20
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,534	43.34	196,503.56
CHUBB LTD	21,128	134.81	2,848,265.68
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,944	85.95	596,836.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,724	221.65	382,124.60
FNF GROUP	12,232	34.91	427,019.12
HARTFORD FINANCIAL SVCS	16,057	49.07	787,916.99
LINCOLN NATIONAL CORP	9,779	62.63	612,458.77
LOEWS CORP	12,517	47.44	593,806.48
MARKEL CORP	609	1,019.76	621,033.84
MARSH & MCLENNAN COS	21,834	91.95	2,007,636.30
METLIFE INC	38,135	45.05	1,717,981.75
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,999	52.22	678,807.78
PROGRESSIVE CORP	25,056	72.48	1,816,058.88
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	18,074	95.02	1,717,391.48
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,601	144.45	375,714.45
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,736	145.15	251,980.40
TORCHMARK CORP	4,553	84.01	382,497.53
TRAVELERS COS INC/THE	11,612	129.74	1,506,540.88
UNUM GROUP	9,797	37.31	365,526.07
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5,957	171.08	1,019,123.56
WR BERKLEY CORP	3,829	82.59	316,237.11
CBRE GROUP INC-A	14,472	50.12	725,336.64
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	47,400	7.15	338,910.00
JONES LANG LASALLE INC	2,230	164.28	366,344.40
WEYERHAEUSER CO	34,135	25.87	883,072.45
ACCENTURE PLC-CL A	28,652	159.71	4,576,010.92
ADOBE INC	21,961	258.10	5,668,134.10
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	7,570	69.83	528,613.10
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,154	173.42	373,546.68
ANSYS INC	3,623	174.66	632,793.18

AUTODESK INC	9,411	159.80	1,503,877.80
AUTOMATIC DATA PROCESS	19,589	150.56	2,949,319.84
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	5,223	100.16	523,135.68
CADENCE DESIGN SYSTEMS	12,649	55.07	696,580.43
CDK GLOBAL INC	5,199	57.90	301,022.10
CHECK POINT SOFTWARE TECH	5,591	119.99	670,864.09
CITRIX SYSTEMS INC	5,700	105.37	600,609.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	25,224	72.25	1,822,434.00
DXC TECHNOLOGY CO	12,201	66.44	810,634.44
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	14,224	107.06	1,522,821.44
FIRST DATA CORP- CLASS A	21,830	25.24	550,989.20
FISERV INC	17,584	84.73	1,489,892.32
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,043	227.50	919,782.50
FORTINET INC	5,865	83.87	491,897.55
GARTNER INC	3,870	141.10	546,057.00
GLOBAL PAYMENTS INC	7,160	125.94	901,730.40
GODADDY INC - CLASS A	6,655	72.39	481,755.45
INTL BUSINESS MACHINES CORP	40,941	138.00	5,649,858.00
INTUIT INC	10,900	235.97	2,572,073.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,199	132.83	424,923.17
LEIDOS HOLDINGS	6,384	61.68	393,765.12
MASTERCARD INC-CLASS A	41,331	221.11	9,138,697.41
MICROSOFT CORP	325,404	107.15	34,867,038.60
ORACLE CORP	132,460	51.77	6,857,454.20
PALO ALTO NETWORKS INC	4,133	226.64	936,703.12
PAYCHEX INC	14,576	75.32	1,097,864.32
PAYPAL HOLDINGS INC	50,466	94.73	4,780,644.18
PTC INC	5,381	91.83	494,137.23
RED HAT INC	7,991	182.31	1,456,839.21
SABRE CORP	10,169	21.97	223,412.93
SALESFORCE.COM INC	32,263	158.54	5,114,976.02
SERVICENOW INC	8,181	229.50	1,877,539.50
SPLUNK INC	6,291	133.12	837,457.92
SQUARE INC - A	12,757	75.97	969,149.29
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	9,353	59.26	554,258.78
SYMANTEC CORP	26,285	22.47	590,623.95
SYNOPSYS INC	6,658	102.98	685,640.84
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	7,332	93.67	686,788.44
VERISIGN INC	5,216	176.01	918,068.16
VISA INC-CLASS A SHARES	79,558	144.73	11,514,429.34
VMWARE INC-CLASS A	3,606	170.76	615,760.56
WESTERN UNION CO	20,387	17.84	363,704.08

WIX.COM LTD	2,000	111.11	222,220.00
WORKDAY INC-CLASS A	6,243	188.65	1,177,741.95
WORLDPAY INC-CLASS A	13,494	88.33	1,191,925.02
AMPHENOL CORPORATION	12,924	93.48	1,208,135.52
APPLE INC	215,659	172.03	37,099,817.77
ARISTA NETWORKS INC	2,252	270.72	609,661.44
ARROW ELECTRONICS INC	3,851	81.99	315,743.49
CDW CORP/DE	6,846	94.79	648,932.34
CISCO SYSTEMS	210,625	49.63	10,453,318.75
COGNEX CORP	8,111	51.27	415,850.97
COMMSCOPE HOLDING CO INC	6,775	23.45	158,907.62
CORNING	36,416	34.66	1,262,178.56
DELL TECHNOLOGIES -C	5,808	55.54	322,576.32
F5 NETWORKS INC	2,755	168.18	463,335.90
FLEX LTD	21,868	10.40	227,427.20
FLIR SYSTEMS INC	5,527	52.80	291,825.60
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	65,377	16.05	1,049,300.85
HP INC	70,636	23.38	1,651,469.68
IPG PHOTONICS CORP	1,782	153.22	273,038.04
JUNIPER NETWORKS INC	16,308	27.19	443,414.52
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	8,361	81.08	677,909.88
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,260	139.21	1,010,664.60
NETAPP INC	12,069	65.27	787,743.63
SEAGATE TECHNOLOGY	11,767	45.89	539,987.63
TE CONNECTIVITY LTD	15,023	82.78	1,243,603.94
TRIMBLE IMS HOLDINGS	10,999	39.98	439,740.02
WESTERN DIGITAL CORP	13,413	48.46	649,993.98
XEROX CORP	11,291	30.87	348,553.17
AT&T INC	324,738	30.85	10,018,167.30
CENTURYLINK INC	43,253	13.90	601,216.70
SPRINT CORP	39,898	6.31	251,756.38
T-MOBILE US INC	15,154	72.75	1,102,453.50
VERIZON COMMUNICATIONS	184,769	55.76	10,302,719.44
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	9,950	25.74	256,113.00
AES CORP	27,865	17.15	477,884.75
ALLIANT ENERGY CORPORATION	10,283	45.17	464,483.11
AMEREN CORPORATION	10,875	70.40	765,600.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	22,538	80.52	1,814,759.76
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,011	98.66	790,365.26
ATMOS ENERGY CORP	4,707	98.00	461,286.00
CENTERPOINT ENERGY INC	22,540	30.98	698,289.20
CMS ENERGY CORP	12,638	52.79	667,160.02

CONSOLIDATED EDISON INC	14,002	79.01	1,106,298.02
DOMINION ENERGY INC	34,045	73.54	2,503,669.30
DTE ENERGY COMPANY	8,072	121.77	982,927.44
DUKE ENERGY CORP	32,025	88.85	2,845,421.25
EDISON INTL	14,680	62.68	920,142.40
ENERGY CORP	8,099	91.24	738,952.76
EVERGY INC	12,398	59.39	736,317.22
EVERSOURCE ENERGY	14,253	70.27	1,001,558.31
EXELON CORP	43,521	48.13	2,094,665.73
FIRSTENERGY CORP	20,684	39.59	818,879.56
NEXTERA ENERGY INC	21,173	185.64	3,930,555.72
NISOURCE INC	16,007	26.28	420,663.96
NRG ENERGY INC	13,957	42.06	587,031.42
OGE ENERGY CORP	8,794	41.94	368,820.36
PINNACLE WEST CAPITAL	4,956	90.93	450,649.08
PPL CORPORATION	31,240	31.18	974,063.20
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	21,647	56.61	1,225,436.67
SEMPRA ENERGY	12,361	117.13	1,447,843.93
SOUTHERN CO	45,673	49.74	2,271,775.02
UGI CORP	7,302	53.46	390,364.92
VISTRA ENERGY CORP	14,141	26.64	376,716.24
WEC ENERGY GROUP INC	14,208	75.10	1,067,020.80
XCEL ENERGY INC	22,910	54.10	1,239,431.00
ADVANCED MICRO DEVICES	41,274	23.95	988,512.30
ANALOG DEVICES	16,620	106.82	1,775,348.40
APPLIED MATERIALS	44,532	39.00	1,736,748.00
BROADCOM INC	19,367	283.42	5,488,995.14
INTEL CORP	206,503	51.39	10,612,189.17
KLA-TENCOR CORP	7,032	112.87	793,701.84
LAM RESEARCH CORP	7,362	182.21	1,341,430.02
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	24,854	19.80	492,109.20
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	12,629	55.92	706,213.68
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10,561	89.65	946,793.65
MICRON TECHNOLOGY	51,863	42.21	2,189,137.23
NVIDIA CORP	25,926	158.55	4,110,567.30
NXP SEMICONDUCTORS NV	15,149	94.25	1,427,793.25
ON SEMICONDUCTOR CORP	19,013	22.59	429,503.67
QORVO INC	5,629	65.86	370,725.94
QUALCOMM	63,160	52.45	3,312,742.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,199	82.33	675,023.67
TEXAS INSTRUMENTS	43,629	107.94	4,709,314.26
XILINX INC	11,010	120.11	1,322,411.10

	アメリカドル 小計	13,559,707		1,069,019,457.06 (118,340,453,896)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	9,635	10.27	98,951.45
	CAMECO CORP	19,186	15.83	303,714.38
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	54,225	37.27	2,020,965.75
	CENOVUS ENERGY INC	50,155	11.64	583,804.20
	ENBRIDGE	90,282	48.30	4,360,620.60
	ENCANA CORP	38,719	9.10	352,342.90
	HUSKY ENERGY INC	12,746	15.98	203,681.08
	IMPERIAL OIL	11,645	36.42	424,110.90
	INTER PIPELINE LTD	18,856	21.26	400,878.56
	KEYERA CORP	7,525	29.23	219,955.75
	PEMBINA PIPELINE CORP	23,276	48.25	1,123,067.00
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	9,703	19.82	192,313.46
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	15,297	10.61	162,301.17
	SUNCOR ENERGY	72,627	45.24	3,285,645.48
	TOURMALINE OIL CORP	12,981	20.24	262,735.44
	TRANSCANADA CORP	40,558	58.07	2,355,203.06
	VERMILION ENERGY INC	6,153	33.58	206,617.74
	AGNICO EAGLE MINES	11,064	57.64	637,728.96
	BARRICK GOLD CORP	70,067	18.14	1,271,015.38
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,302	57.38	418,988.76
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	32,625	14.65	477,956.25
	FRANCO-NEVADA CORP	8,688	101.29	880,007.52
	GOLDCORP INC	41,363	15.21	629,131.23
	KINROSS GOLD CORP	60,197	5.00	300,985.00
	LUNDIN MINING CORP	30,173	6.72	202,762.56
	METHANEX CORP	2,991	76.77	229,619.07
	NUTRIEN LTD	26,842	71.72	1,925,108.24
	TECK RESOURCES LTD-CL B	21,579	30.50	658,159.50
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	48,543	2.51	121,842.93
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,615	68.70	179,650.50
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16,916	28.99	490,394.84
	BOMBARDIER B	104,404	2.84	296,507.36
CAE INC	9,539	28.07	267,759.73	
FINNING INTERNATIONAL INC	5,794	26.09	151,165.46	
SNC-LAVALIN GROUP INC	8,775	34.31	301,070.25	
WSP GLOBAL INC	5,400	70.57	381,078.00	
THOMSON REUTERS CORP	10,798	69.36	748,949.28	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	32,764	113.39	3,715,109.96	
CP RAILWAY LIMITED	6,333	273.91	1,734,672.03	
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,849	69.54	1,032,599.46	



GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,000	45.02	450,200.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	11,055	85.22	942,107.10
STARS GROUP INC/THE	9,180	22.25	204,255.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	21,409	27.37	585,964.33
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,526	145.72	368,088.72
DOLLARAMA INC	12,978	37.09	481,354.02
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	18,698	73.08	1,366,449.84
EMPIRE CO LTD 'A'	7,330	30.93	226,716.90
LOBLAW COMPANIES LTD	9,068	66.54	603,384.72
METRO INC	11,606	48.85	566,953.10
WESTON (GEORGE) LTD	3,705	97.71	362,015.55
SAPUTO INC	10,742	41.76	448,585.92
AURORA CANNABIS INC	30,000	9.30	279,000.00
BAUSCH HEALTH COS INC	14,544	31.61	459,735.84
CANOPY GROWTH CORP	8,800	60.80	535,040.00
BANK MONTREAL	28,847	99.05	2,857,295.35
BANK NOVA SCOTIA	55,570	75.58	4,199,980.60
CANADIAN IMPERIAL BANK	19,509	114.20	2,227,927.80
NATIONAL BANK OF CANADA	14,068	62.56	880,094.08
ROYAL BANK OF CANADA	64,679	102.78	6,647,707.62
TORONTO-DOMINION BANK	82,054	76.29	6,259,899.66
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	37,208	58.67	2,182,993.36
CI FINANCIAL CORP	9,872	18.81	185,692.32
IGM FINANCIAL INC	3,890	34.60	134,594.00
ONEX CORP	3,102	77.50	240,405.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,189	665.16	790,875.24
GREAT-WEST LIFECO INC	11,567	29.95	346,431.65
IA FINANCIAL CORP INC	3,734	50.90	190,060.60
INTACT FINANCIAL CORP	6,633	110.93	735,798.69
MANULIFE FINANCIAL CORP	87,856	22.27	1,956,553.12
POWER CORP OF CANADA	13,509	27.63	373,253.67
POWER FINANCIAL CORP	12,518	28.68	359,016.24
SUN LIFE FINANCIAL INC	26,701	49.64	1,325,437.64
FIRST CAPITAL REALTY INC	7,000	21.71	151,970.00
BLACKBERRY LIMITED	25,075	11.20	280,840.00
CGI INC - CL A	10,929	87.89	960,549.81
CONSTELLATION SOFTWARE INC	862	1,158.44	998,575.28
OPEN TEXT CORP	10,909	49.68	541,959.12
SHOPIFY INC - CLASS A	3,654	236.35	863,622.90
BCE INC	7,663	57.68	442,001.84
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	15,589	72.64	1,132,384.96
TELUS CORP	11,560	47.00	543,320.00

	ALTAGAS INCOME LTD	8,078	15.93	128,682.54
	ATCO LTD -CLASS I	4,372	42.13	184,192.36
	CANADIAN UTILITIES LTD A	5,978	33.46	200,023.88
	EMERA INC	1,710	46.39	79,326.90
	FORTIS INC	19,700	46.36	913,292.00
	HYDRO ONE LTD	14,740	20.65	304,381.00
	カナダドル 小計	1,885,156		81,108,161.46 (6,817,140,970)
ユーロ	ENAGAS	8,653	24.60	212,863.80
	ENI	113,983	15.25	1,738,468.71
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	23,722	14.63	347,171.47
	NESTE OIL OYJ	5,822	86.18	501,739.96
	OMV AG	5,641	46.40	261,742.40
	REPSOL SA	61,264	15.20	931,519.12
	SNAM SPA	91,077	4.17	379,791.09
	TENARIS SA	19,529	12.00	234,348.00
	TOTAL SA	106,930	49.63	5,306,935.90
	VOPAK	3,661	43.30	158,521.30
	AIR LIQUIDE	18,583	108.20	2,010,680.60
	AKZO NOBEL	9,943	79.76	793,053.68
	ARCELORMITTAL	30,928	20.29	627,683.76
	ARKEMA	3,446	85.56	294,839.76
	BASF SE	41,168	66.32	2,730,261.76
	COVESTRO AG	8,327	51.02	424,843.54
	CRH PLC	38,973	27.65	1,077,603.45
	EVONIK INDUSTRIES AG	6,772	25.05	169,638.60
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	3,246	40.86	132,631.56
	HEIDELBERGCEMENT AG	6,759	65.06	439,740.54
	IMERYS SA	2,111	50.15	105,866.65
	KONINKLIJKE DSM NV	8,408	91.40	768,491.20
	LANXESS	3,921	49.02	192,207.42
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	10,350	26.32	272,412.00
	SOLVAY SA	2,897	100.85	292,162.45
	STORA ENSO OYJ R	23,291	11.96	278,560.36
	SYMRISE AG	5,350	77.84	416,444.00
	THYSSEN KRUPP	18,959	13.28	251,775.52
	UMICORE	9,946	36.96	367,604.16
	UPM KYMMENE OYJ	23,447	26.91	630,958.77
	VOESTALPINE AG	5,948	26.33	156,610.84
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	10,360	37.24	385,806.40
	AIRBUS SE	26,294	111.12	2,921,789.28
	ALSTOM	6,679	38.08	254,336.32

ANDRITZ AG	3,617	44.78	161,969.26
BOUYGUES ORD	9,144	31.57	288,676.08
BRENNTAG AG	7,062	44.04	311,010.48
CNH INDUSTRIAL NV	43,124	9.32	401,915.68
DASSAULT AVIATION SA	121	1,333.00	161,293.00
EIFFAGE	3,707	83.66	310,127.62
FERROVIAL SA	20,149	20.10	404,994.90
GEA GROUP AG	7,649	20.89	159,787.61
HOCHTIEF AG	998	135.20	134,929.60
KINGSPAN GROUP PLC	5,706	39.96	228,011.76
KION GROUP AG	3,430	54.24	186,043.20
KONE OYJ-B	14,855	44.75	664,761.25
LEGRAND SA	12,078	58.12	701,973.36
LEONARDO SPA	22,011	8.91	196,294.09
METSO OYJ	4,950	29.45	145,777.50
MTU AERO ENGINES AG	2,433	191.20	465,189.60
OSRAM LICHT AG	4,606	39.18	180,463.08
PRYSMIAN SPA	11,275	18.88	212,872.00
REXEL SA	13,109	11.31	148,262.79
SAFRAN SA	14,464	117.50	1,699,520.00
SAINT-GOBAIN	22,629	33.17	750,603.93
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23,645	69.40	1,640,963.00
SIEMENS	34,270	94.60	3,241,942.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	12,322	13.60	167,579.20
THALES SA	4,691	107.25	503,109.75
VINCI S.A.	21,944	81.04	1,778,341.76
WARTSILA OYJ	18,738	14.68	275,073.84
BUREAU VERITAS SA	13,374	19.50	260,793.00
EDENRED	10,133	37.72	382,216.76
RANDSTAD NV	5,866	46.58	273,238.28
SOCIETE BIC SA	1,751	82.35	144,194.85
TELEPERFORMANCE	2,616	153.10	400,509.60
WOLTERS KLUWER	12,729	56.38	717,661.02
ADP	1,532	171.60	262,891.20
AENA SME SA	2,696	154.00	415,184.00
ATLANTIA SPA	21,349	21.07	449,823.43
BOLLORE	37,200	3.65	135,780.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	9,748	23.03	224,496.44
DEUTSCHE POST AG-REG	44,062	26.71	1,176,896.02
FRAPORT AG	1,934	71.48	138,242.32
GETLINK	18,631	12.60	234,750.60
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	21,089	7.46	157,450.47

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	14,831	72.51	1,075,395.81
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,582	63.55	164,086.10
CONTINENTAL AG	4,832	144.80	699,673.60
DAIMLER AG	40,787	51.76	2,111,135.12
FAURECIA	3,558	42.06	149,649.48
FERRARI NV	5,161	110.90	572,354.90
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	50,762	13.26	673,205.64
MICHELIN	7,746	103.00	797,838.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	6,157	30.87	190,066.59
PEUGEOT SA	26,059	22.18	577,988.62
PIRELLI & C SPA	20,549	6.11	125,677.68
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	7,141	57.22	408,608.02
RENAULT SA	8,523	59.97	511,124.31
VALEO SA	10,585	28.16	298,073.60
VOLKSWAGEN AG-PFD	8,341	146.68	1,223,457.88
VOLKSWAGEN STAMM	1,238	151.00	186,938.00
ADIDAS AG	8,451	202.10	1,707,947.10
ESSILORLUXOTTICA	13,066	107.30	1,401,981.80
HERMES INTERNATIONAL	1,412	549.00	775,188.00
HUGO BOSS AG	3,285	63.68	209,188.80
KERING	3,286	474.50	1,559,207.00
LVMH	12,385	296.60	3,673,391.00
MONCLER SPA	7,343	34.71	254,875.53
PUMA AG	349	459.00	160,191.00
SEB SA	1,191	140.00	166,740.00
ACCOR	7,846	40.06	314,310.76
PADDY POWER PLC	4,606	71.05	327,256.30
SODEXO	3,785	95.88	362,905.80
AXEL SPRINGER SE	2,214	52.45	116,124.30
EUTELSAT COMMUNICATIONS	8,675	18.86	163,653.87
JC DECAUX SA	3,750	27.72	103,950.00
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	7,988	15.82	126,370.16
PUBLICIS GROUPE	9,131	48.98	447,236.38
RTL GROUP	2,176	48.82	106,232.32
SES	16,206	18.29	296,488.77
TELENET GROUP HOLDING NV	2,831	39.70	112,390.70
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,479	67.24	233,927.96
VIVENDI	47,122	23.95	1,128,571.90
DELIVERY HERO SE	4,800	35.40	169,920.00
INDITEX	48,248	25.48	1,229,359.04
ZALANDO SE	4,976	26.89	133,804.64
CARREFOUR	25,231	17.90	451,634.90

CASINO GUICHARD PERRACHON	3,298	43.81	144,485.38
COLRUYT SA	3,126	62.24	194,562.24
JERONIMO MARTINS	13,062	12.64	165,168.99
KONINKLIJKE AHOLD NV	54,884	22.91	1,257,666.86
METRO AG	8,880	14.83	131,690.40
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	34,441	68.81	2,369,885.21
DANONE (GROUPE)	26,663	66.88	1,783,221.44
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	26,648	8.28	220,645.44
HEINEKEN HOLDING NV	4,955	84.70	419,688.50
HEINEKEN NV	11,372	87.92	999,826.24
KERRY GROUP PLC-A	8,164	89.85	733,535.40
PERNOD-RICARD	9,206	151.00	1,390,106.00
REMY COINTREAU	1,020	112.20	114,444.00
BEIERSDORF AG	4,768	91.54	436,462.72
HENKEL AG & CO KGAA	4,514	82.50	372,405.00
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	7,927	88.52	701,698.04
LOREAL	10,959	224.40	2,459,199.60
UNILEVER NV-CVA	69,472	49.14	3,414,201.44
BIOMERIEUX	1,835	69.80	128,083.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	9,583	70.54	675,984.82
FRESENIUS SE&CO KGAA	18,774	49.00	919,926.00
KONINKLIJKE PHILIPS	41,751	34.76	1,451,264.76
SARTORIUS AG-VORZUG	1,250	147.00	183,750.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	6,294	36.28	228,377.79
BAYER	41,799	68.36	2,857,379.64
EUROFINS SCIENTIFIC	389	359.00	139,651.00
GRIFOLS SA	11,921	23.83	284,077.43
IPSEN	1,866	124.15	231,663.90
MERCK KGAA	5,323	97.08	516,756.84
ORION OYJ-CLASS B	5,393	29.62	159,740.66
QIAGEN N.V.	11,006	34.04	374,644.24
RECORDATI SPA	5,195	33.53	174,188.35
SANOFI	50,194	74.20	3,724,394.80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,200	104.00	124,800.00
UCB (GROUPE)	5,104	79.18	404,134.72
ABN AMRO GROUP NV-CVA	19,718	20.73	408,754.14
AIB GROUP PLC	37,786	3.89	146,987.54
BANCO BILBAO VIZCAYA	310,588	5.23	1,626,549.35
BANCO DE SABADELL SA	216,777	0.95	206,718.54
BANCO SANTANDER SA	737,872	4.14	3,055,159.01
BANK OF IRELAND GROUP PLC	46,790	5.48	256,643.15
BANKIA SA	59,546	2.59	154,224.14

BANKINTER SA	24,407	6.94	169,482.20
BNP PARIBAS	49,994	42.56	2,127,994.61
CAIXABANK	152,587	3.03	462,948.95
COMMERZBANK AG	46,733	6.67	311,896.04
CREDIT AGRICOLE SA	51,640	10.59	546,867.60
ERSTE GROUP BANK AG	14,009	32.60	456,693.40
ING GROEP NV-CVA	176,104	11.09	1,954,049.98
INTESA SANPAOLO	647,852	2.05	1,332,307.63
KBC GROEP NV	10,861	62.74	681,419.14
MEDIOBANCA	29,447	8.31	244,940.14
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	7,866	23.10	181,704.60
SOCIETE GENERALE	33,271	25.32	842,421.72
UNICREDIT SPA	89,297	11.43	1,020,664.71
AMUNDI SA	2,812	55.54	156,178.48
DEUTSCHE BANK NAMEN	87,471	7.68	672,564.51
DEUTSCHE BOERSE	8,615	111.05	956,695.75
EURAZEO SA	2,229	65.15	145,219.35
EXOR NV	4,379	56.94	249,340.26
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,728	83.60	311,660.80
NATIXIS	40,748	4.45	181,695.33
WENDEL	1,047	104.00	108,888.00
AEGON	76,385	4.66	356,565.18
AGEAS	7,693	43.00	330,799.00
ALLIANZ SE-REG	19,330	192.00	3,711,360.00
ASSICURAZIONI GENERALI	51,245	15.22	780,205.12
AXA	84,125	21.16	1,780,085.00
CNP ASSURANCES	8,406	20.38	171,314.28
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	2,358	130.40	307,483.20
MAPFRE SA	56,454	2.47	139,723.65
MUENCHENER RUECKVERSICH.	6,824	206.20	1,407,108.80
NN GROUP NV	14,216	37.98	539,923.68
POSTE ITALIANE SPA	25,777	7.72	199,204.65
SAMPO OYJ-A SHS	19,591	42.80	838,494.80
SCOR SE	6,580	38.60	253,988.00
AROUNDTOWN SA	35,430	7.47	264,662.10
DEUTSCHE WOHNEN SE	16,109	42.16	679,155.44
VONOVIA SE	21,618	43.93	949,678.74
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	19,420	68.94	1,338,814.80
ATOS SE	4,174	82.86	345,857.64
CAPGEMINI SA	7,143	103.30	737,871.90
DASSAULT SYSTEMES SA	5,884	128.60	756,682.40
SAP SE	44,018	94.45	4,157,500.10

	WIRECARD AG	5,219	114.25	596,270.75
	INGENICO GROUP	3,351	56.98	190,939.98
	NOKIA OYJ	251,415	5.34	1,344,064.59
	1&1 DRILLISCH AG	2,406	34.80	83,728.80
	DEUTSCHE TELEKOM	149,447	14.58	2,178,937.26
	ELISA A	7,434	36.36	270,300.24
	ILIAD SA	1,337	93.08	124,447.96
	KPN (KON.)	142,629	2.73	389,377.17
	ORANGE	86,416	13.64	1,179,146.32
	PROXIMUS	7,531	22.71	171,029.01
	TELECOM ITALIA ORD	534,432	0.53	287,417.52
	TELECOM ITALIA RNC	345,204	0.46	159,794.93
	TELEFONICA	207,234	7.68	1,591,557.12
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	40,879	2.98	122,146.45
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,889	32.36	190,568.04
	E.ON SE	98,112	9.67	948,743.04
	ELECTRICITE DE FRANCE	24,433	13.44	328,379.52
	ENDESA	16,647	21.87	364,069.89
	ENEL	363,911	5.23	1,903,982.35
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	118,885	3.27	389,110.60
	ENGIE	83,020	14.11	1,171,412.20
	FORTUM OYJ	19,008	19.62	373,032.00
	IBERDROLA SA	284,628	7.32	2,084,046.21
	INNOGY SE	6,865	40.57	278,513.05
	NATURGY ENERGY GROUP SA	14,147	23.80	336,698.60
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	17,346	18.84	326,885.37
	RWE STAMM	21,261	22.37	475,608.57
	SUEZ	17,194	11.51	197,988.91
	TERNA SPA	66,644	5.32	354,812.65
	UNIPER SE	8,984	25.97	233,314.48
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	24,851	19.42	482,606.42
	VERBUND AG	3,100	44.14	136,834.00
	ASML HOLDING NV	18,482	161.84	2,991,126.88
	INFINEON TECHNOLOGIES	50,873	19.69	1,001,943.73
	STMICROELECTRONICS	29,889	14.67	438,621.07
	ユーロ 小計	8,834,802		165,065,154.16 (20,714,026,195)
イギリスポンド	BP PLC	890,579	5.39	4,803,783.12
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	204,921	24.28	4,975,481.88
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	166,963	24.40	4,074,732.01
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	33,000	5.42	179,124.00
	ANGLO AMERICAN PLC	46,963	20.20	948,652.60

ANTOFAGASTA PLC	16,971	9.35	158,746.73
BHP GROUP PLC	91,562	18.23	1,669,724.63
CRODA INTERNATIONAL PLC	5,632	50.84	286,330.88
FRESNILLO PLC	10,869	10.27	111,678.97
GLENCORE PLC	509,769	3.10	1,582,577.86
JOHNSON MATTHEY PLC	8,385	32.03	268,571.55
MONDI PLC	15,660	18.85	295,269.30
RIO TINTO PLC REG	52,689	44.49	2,344,133.61
ASHTED GROUP PLC	22,351	20.27	453,054.77
BAE SYSTEMS PLC	144,528	5.04	728,999.23
BUNZL PLC	14,890	25.15	374,483.50
DCC PLC	4,508	66.95	301,810.60
FERGUSON PLC	10,326	53.94	556,984.44
MEGGITT PLC	31,622	5.60	177,083.20
MELROSE INDUSTRIES PLC	208,890	1.72	359,708.58
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	74,095	9.88	732,354.98
SMITHS GROUP PLC	20,046	14.62	293,072.52
WEIR GROUP PLC/THE	12,587	16.19	203,846.46
BABCOCK INTL GROUP PLC	14,809	5.59	82,900.78
EXPERIAN PLC	38,175	20.17	769,989.75
G4S PLC	77,964	2.10	164,114.22
INTERTEK GROUP PLC	7,061	51.96	366,889.56
RELX PLC	85,706	16.85	1,444,146.10
EASYJET PLC	9,909	13.20	130,798.80
ROYAL MAIL PLC	44,164	2.78	122,864.24
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	50,978	5.71	291,186.33
BURBERRY GROUP PLC	18,236	19.47	355,146.10
PERSIMMON PLC	13,492	24.41	329,339.72
TAYLOR WIMPEY PLC	166,048	1.67	277,466.20
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	6,550	38.31	250,930.50
CARNIVAL PLC	8,185	43.51	356,129.35
COMPASS GROUP PLC	68,629	17.31	1,187,967.99
GVC HOLDINGS PLC	20,500	6.49	133,045.00
INTERCONTINENTAL HOTELS	7,472	45.45	339,602.40
MERLIN ENTERTAINME	30,924	3.70	114,480.64
TUI AG-DI	17,558	8.43	148,049.05
WHITBREAD PLC	7,881	49.37	389,084.97
AUTO TRADER GROUP PLC	42,371	4.61	195,584.53
INFORMA PLC	54,925	7.15	392,713.75
ITV PLC	154,979	1.34	209,144.16
PEARSON	33,153	8.92	295,857.37
WPP PLC	56,653	8.48	480,757.35



KINGFISHER PLC	90,095	2.41	217,669.52
MARKS & SPENCER GROUP PLC	82,369	2.91	240,270.37
NEXT PLC	6,461	50.06	323,437.66
MORRISON SUPERMARKETS	111,872	2.27	254,229.12
SAINSBURY (J) PLC	82,018	2.34	192,332.21
TESCO	441,556	2.27	1,004,098.34
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,323	23.29	356,872.67
BRITISH AMERICAN TOBACCO	102,261	28.50	2,914,949.80
COCA-COLA HBC AG-CDI	9,115	26.51	241,638.65
DIAGEO	109,773	30.14	3,309,107.08
IMPERIAL BRANDS PLC	41,332	27.13	1,121,543.82
RECKITT BENCKISER PLC	29,887	60.25	1,800,691.75
UNILEVER PLC	52,033	42.36	2,204,117.88
CONVATEC GROUP PLC	57,895	1.26	73,266.12
NMC HEALTH PLC	4,750	27.82	132,145.00
SMITH & NEPHEW PLC	39,534	14.38	568,498.92
ASTRAZENECA	56,458	61.43	3,468,214.94
GLAXOSMITHKLINE	221,189	15.74	3,481,514.86
BARCLAYS	741,595	1.60	1,193,078.03
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	887,685	6.43	5,711,365.29
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,125,749	0.61	1,910,770.36
ROYAL BANK OF SCOTLAND	205,762	2.58	530,865.96
STANDARD CHARTERED PLC	125,164	6.16	772,011.55
3I GROUP PLC	42,422	9.50	403,263.53
HARGREAVES LANSDOWN PLC	11,976	16.84	201,735.72
INVESTEC PLC	32,355	4.84	156,598.20
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	13,833	45.08	623,591.64
SCHRODERS PLC	5,525	26.64	147,186.00
ST JAMES'S PLACE PLC	26,728	9.47	253,274.52
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	105,646	2.34	248,003.98
ADMIRAL GROUP PLC	9,872	21.84	215,604.48
AVIVA PIC	181,949	4.25	773,829.09
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	68,857	3.52	242,652.06
LEGAL & GENERAL GROUP	269,808	2.71	732,798.52
PRUDENTIAL	112,358	15.36	1,725,818.88
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	51,693	5.41	279,969.28
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	18,245	18.60	339,357.00
SAGE GROUP PLC	46,955	6.62	311,123.83
BT GROUP PLC	382,244	2.29	876,676.61
VODAFONE GROUP PLC	1,191,443	1.42	1,696,376.54
CENTRICA PLC	239,385	1.37	328,436.22
NATIONAL GRID PLC	145,466	8.47	1,233,115.28

	SEVERN TRENT PLC	11,927	20.24	241,402.48
	SSE PLC	45,896	11.90	546,391.88
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	34,716	8.52	295,919.18
	イギリスbond 小計	13,323,303		78,604,209.10 (11,348,089,667)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	8,748	21.15	185,020.20
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	408	561.50	229,092.00
	GIVAUDAN-REG	401	2,455.00	984,455.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	21,140	48.93	1,034,380.20
	SIKA AG-BR	5,812	132.00	767,184.00
	ABB LTD	81,841	20.04	1,640,093.64
	GEBERIT AG-REG	1,662	397.60	660,811.20
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	911	219.80	200,237.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,651	226.20	373,456.20
	ADECCO GROUP AG-REG	6,618	52.98	350,621.64
	SGS SA	225	2,481.00	558,225.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,431	138.95	337,787.45
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	23,231	73.18	1,700,044.58
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	1,228	285.70	350,839.60
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,004	55.25	165,971.00
	DUFREY AG-REG	1,811	99.82	180,774.02
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	100	1,739.00	173,900.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	72,600.00	363,000.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	48	6,350.00	304,800.00
	NESTLE SA - REGISTERED	136,996	90.52	12,400,877.92
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,672	184.60	493,251.20
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	480	771.00	370,080.00
	LONZA GROUP AG-REG	3,226	290.00	935,540.00
	NOVARTIS	96,975	90.68	8,793,693.00
	ROCHE HOLDING GENUSS	31,426	276.70	8,695,574.20
	VIFOR PHARMA AG	2,126	128.10	272,340.60
	CREDIT SUISSE GROUP AG	113,429	12.03	1,364,550.87
	JULIUS BAER GROUP LTD	10,752	40.27	432,983.04
	PARGESA HOLDING SA-BR	2,289	79.60	182,204.40
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	713	711.00	506,943.00
	UBS GROUP AG	172,537	12.50	2,156,712.50
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,334	159.10	371,339.40
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,587	416.70	661,302.90
	SWISS RE LTD	13,799	97.46	1,344,850.54
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,775	324.10	2,195,777.50
	SWISS PRIME SITE-REG	3,622	84.40	305,696.80
	TEMENOS AG - REG	2,443	141.30	345,195.90

	SWISSCOM	1,239	454.40	563,001.60	
	スイスフラン 小計	766,695		52,952,608.90 (5,857,617,596)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	9,250	306.40	2,834,200.00	
	BOLIDEN AB	13,081	245.90	3,216,617.90	
	ALFA LAVAL AB	14,233	205.90	2,930,574.70	
	ASSA ABLOY AB-B	43,306	192.75	8,347,231.50	
	ATLAS COPCO A	28,978	255.00	7,389,390.00	
	ATLAS COPCO B	18,786	236.25	4,438,192.50	
	EPIROC AB-A	26,536	91.80	2,436,004.80	
	EPIROC AB-B	12,127	86.39	1,047,651.53	
	SANDVIK AB	48,851	152.40	7,444,892.40	
	SKANSKA B	17,528	164.25	2,878,974.00	
	SKF AB-B	18,340	159.65	2,927,981.00	
	VOLVO B	68,697	138.25	9,497,360.25	
	SECURITAS B	15,577	147.95	2,304,617.15	
	ELECTROLUX AB-SER B	8,955	242.80	2,174,274.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	21,841	75.48	1,648,558.68	
	HENNES & MAURITZ B	41,410	139.94	5,794,915.40	
	ICA GRUPPEN AB	4,719	359.00	1,694,121.00	
	SWEDISH MATCH AB	6,770	446.10	3,020,097.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	28,761	265.20	7,627,417.20	
	NORDEA BANK ABP	134,014	84.70	11,350,985.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	69,722	94.96	6,620,801.12	
	SVENSKA HANDELSBK A	65,730	103.70	6,816,201.00	
	SWEDBANK AB-A	39,241	182.05	7,143,824.05	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	8,631	191.65	1,654,131.15	
	INVESTOR AB-B SHS	19,673	419.40	8,250,856.20	
	KINNEVIK AB - B	11,182	225.40	2,520,422.80	
LUNDBERGS AB-B SHS	2,030	290.00	588,700.00		
ERICSSON (LM) B	134,339	85.26	11,453,743.14		
HEXAGON AB-B SHS	12,400	482.90	5,987,960.00		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	3,225	562.50	1,814,062.50		
TELE2 AB-B SHS	18,919	120.50	2,279,739.50		
TELIA CO AB	133,145	40.15	5,345,771.75		
	スウェーデンクローナ 小計	1,099,997		151,480,270.02 (1,799,585,607)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	5,500	293.60	1,614,800.00	
	EQUINOR ASA	51,887	196.75	10,208,767.25	
	NORSK HYDRO	61,358	34.85	2,138,326.30	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,407	353.80	2,620,596.60	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	4,706	297.00	1,397,682.00	

	MOWI ASA	18,884	195.40	3,689,933.60	
	ORKLA	33,665	67.76	2,281,140.40	
	DNB ASA	43,059	161.55	6,956,181.45	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,153	151.50	1,689,679.50	
	TELENOR ASA	32,710	164.70	5,387,337.00	
	ノルウェークローネ 小計	270,329		37,984,444.10 (489,239,640)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	4,151	655.60	2,721,395.60	
	NOVOZYMES A/S	9,595	303.80	2,914,961.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS	9,068	548.00	4,969,264.00	
	ISS A/S	6,102	203.50	1,241,757.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	199	8,785.00	1,748,215.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	270	9,366.00	2,528,820.00	
	DSV A/S	8,200	540.00	4,428,000.00	
	PANDORA A/S	5,549	329.50	1,828,395.50	
	CARLSBERG AS-B	5,005	795.00	3,978,975.00	
	COLOPLAST-B	5,071	638.00	3,235,298.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	4,463	201.40	898,848.20	
	GENMAB A/S	2,406	1,008.00	2,425,248.00	
	H LUNDBECK A/S	3,647	292.90	1,068,206.30	
	NOVO NORDISK A/S-B	81,781	327.10	26,750,565.10	
	DANSKE BANK A/S	32,879	126.40	4,155,905.60	
TRYG A/S	5,192	175.40	910,676.80		
ORSTED A/S	8,810	478.50	4,215,585.00		
	デンマーククローネ 小計	192,388		70,020,116.10 (1,177,738,352)	
オーストラリアドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	12,821	27.80	356,423.80	
	OIL SEARCH LTD	52,747	8.18	431,470.46	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	72,570	7.59	550,806.30	
	SANTOS	83,906	6.94	582,307.64	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	4,845	29.29	141,910.05	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	41,887	37.30	1,562,385.10	
	WORLEYPARSONS LTD	14,417	15.46	222,886.82	
	ALUMINA LIMITED	75,453	2.72	205,232.16	
	AMCOR	51,848	14.85	769,942.80	
	BHP GROUP LTD	131,644	37.94	4,994,573.36	
	BLUESCOPE STEEL LTD	21,549	12.16	262,035.84	
	BORAL LIMITED	42,845	4.80	205,656.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	77,834	6.69	520,709.46	
	INCITEC PIVOT LTD	81,242	3.28	266,473.76	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	15,221	17.79	270,781.59	
NEWCREST MINING LIMITED	30,755	25.44	782,407.20		

ORICA LTD	19,570	18.05	353,238.50
RIO TINTO LTD	17,915	94.94	1,700,850.10
SOUTH32 LTD	216,184	3.91	845,279.44
CIMIC GROUP LIMITED	2,943	48.65	143,176.95
BRAMBLES LTD	63,458	11.33	718,979.14
SEEK LTD	17,113	17.15	293,487.95
AURIZON HOLDINGS LTD	93,604	4.66	436,194.64
TRANSURBAN GROUP	112,078	12.26	1,374,076.28
ARISTOCRAT LEISURE LTD	25,733	24.64	634,061.12
CROWN RESORTS LTD	18,801	11.55	217,151.55
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,974	44.50	132,343.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2,988	43.06	128,663.28
TABCORP HOLDINGS LTD	90,583	4.49	406,717.67
REA GROUP LTD	3,000	77.43	232,290.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	37,021	3.51	129,943.71
WESFARMERS LTD	50,229	32.72	1,643,492.88
COLES GROUP LTD	50,229	11.37	571,103.73
WOOLWORTHS GROUP LTD	57,160	28.69	1,639,920.40
COCA-COLA AMATIL LIMITED	22,146	8.36	185,140.56
TREASURY WINE ESTATES LTD	34,480	14.72	507,545.60
COCHLEAR LIMITED	2,282	173.45	395,812.90
RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,451	59.53	443,558.03
SONIC HEALTHCARE LTD	19,089	24.30	463,862.70
CSL LIMITED	20,235	185.35	3,750,557.25
AUST AND NZ BANKING GROUP	129,340	27.27	3,527,101.80
BANK OF QUEENSLAND LTD	19,098	8.85	169,017.30
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	23,879	9.78	233,536.62
COMMONWEALTH BANK OF AUST	79,134	71.66	5,670,742.44
NATIONAL AUSTRALIA BANK	123,216	24.54	3,023,720.64
WESTPAC BANKING	154,963	26.42	4,094,122.46
AMP LTD	113,052	2.27	256,628.04
ASX LTD	7,739	68.69	531,591.91
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	30,531	7.70	235,088.70
MACQUARIE GROUP LIMITED	14,169	126.00	1,785,294.00
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	96,651	7.28	703,619.28
MEDIBANK PRIVATE LTD	102,821	2.82	289,955.22
QBE INSURANCE GROUP	54,883	11.30	620,177.90
SUNCORP GROUP LIMITED	60,266	12.85	774,418.10
COMPUTERSHARE LIMITED	21,970	18.01	395,679.70
TELSTRA CORP	186,467	3.20	596,694.40
TPG TELECOM LTD	22,697	6.83	155,020.51
AGL ENERGY LTD	26,594	21.31	566,718.14

	AUSNET SERVICES	117,666	1.73	204,150.51
	オーストラリアドル 小計	3,183,986		53,306,727.39 (4,245,347,769)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	49,092	4.98	244,478.16
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	49,114	7.34	360,496.76
	A2 MILK CO LTD	23,672	14.22	336,615.84
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	26,518	13.38	354,810.84
	RYMAN HEALTHCARE LTD	22,000	11.30	248,600.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	66,673	3.89	259,691.33
	MERIDIAN ENERGY LTD	64,034	3.58	229,241.72
	ニュージーランドドル 小計	301,103		2,033,934.65 (154,599,372)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	120,448	82.20	9,900,825.60
	NWS HOLDINGS LTD	73,500	19.74	1,450,890.00
	MTR CORP	79,000	44.60	3,523,400.00
	MINTH GROUP LTD	34,000	30.70	1,043,800.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	57,500	47.55	2,734,125.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	47,000	26.35	1,238,450.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	105,000	54.70	5,743,500.00
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	60,400	15.60	942,240.00
	SANDS CHINA LTD	104,600	37.55	3,927,730.00
	SHANGRI-LA ASIA LTD	38,000	10.50	399,000.00
	SJM HOLDINGS LTD	42,000	8.40	352,800.00
	WYNN MACAU LTD	60,800	19.42	1,180,736.00
	WH GROUP LTD	363,500	7.48	2,718,980.00
	BANK EAST ASIA	46,964	28.20	1,324,384.80
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	162,500	32.80	5,330,000.00
	HANG SENG BANK	33,700	188.40	6,349,080.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	54,900	260.00	14,274,000.00
	AIA GROUP LTD	546,800	75.75	41,420,100.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	113,948	66.10	7,531,962.80
	HANG LUNG GROUP LTD	29,000	24.10	698,900.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	72,000	18.94	1,363,680.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	51,601	44.85	2,314,304.85
	HYSAN DEVELOPMENT CO	31,000	42.10	1,305,100.00
	KERRY PROPERTIES LTD	37,000	33.35	1,233,950.00
	NEW WORLD DEVELOPMENT	305,000	12.98	3,958,900.00
	SINO LAND CO	128,600	14.82	1,905,852.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	70,000	134.40	9,408,000.00
SWIRE PACIFIC A	20,000	92.35	1,847,000.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	40,600	31.55	1,280,930.00	
WHARF HOLDINGS	61,000	25.00	1,525,000.00	

	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	61,000	55.90	3,409,900.00
	WHELOCK & CO LTD	40,000	53.15	2,126,000.00
	PCCW LTD	212,000	4.76	1,009,120.00
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	32,000	64.25	2,056,000.00
	CLP HOLDINGS	72,500	95.65	6,934,625.00
	HONG KONG & CHINA GAS	405,870	17.86	7,248,838.20
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	59,000	53.20	3,138,800.00
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	11,700	85.10	995,670.00
	香港ドル 小計	3,884,431		165,146,574.25 (2,328,566,696)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	57,500	6.32	363,400.00
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	62,000	2.66	164,920.00
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	74,800	3.77	281,996.00
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	117,400	1.42	166,708.00
	COMFORTDELGRO CORP LTD	113,900	2.43	276,777.00
	SINGAPORE AIRLINES	17,500	10.02	175,350.00
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	14,600	5.14	75,044.00
	GENTING SINGAPORE LTD	319,700	1.10	351,670.00
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	84,550	2.49	210,529.50
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	4,600	36.55	168,130.00
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	486,720	0.26	126,547.20
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	76,800	3.35	257,280.00
	DBS GROUP	79,000	25.08	1,981,320.00
	OCBC BANK	136,050	11.67	1,587,703.50
	UNITED OVERSEAS BANK	58,100	25.98	1,509,438.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	7.86	334,050.00
	CAPITALAND LTD	118,900	3.43	407,827.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	22,000	9.53	209,660.00
	UOL GROUP LIMITED	24,800	6.79	168,392.00
	VENTURE CORP LTD	14,300	16.16	231,088.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	347,180	3.05	1,058,899.00	
	シンガポールドル 小計	2,272,900		10,106,729.20 (827,943,256)
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	28,484	20.20	575,376.80
	ELBIT SYSTEMS LTD	732	482.00	352,824.00
	BANK HAPUALIM BM	40,686	24.80	1,009,012.80
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	59,200	24.00	1,420,800.00
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,272	68.66	430,635.52
	AZRIELI GROUP	1,471	199.50	293,464.50
	NICE LTD	2,295	415.60	953,802.00
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	54,899	3.29	180,892.20
		194,039		5,216,807.82

イスラエルシェケル 小計			(159,999,495)
合 計	49,768,836		174,260,348,511 (174,260,348,511)

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	58,685	550,465.30		
		LENLEASE GROUP	27,483	378,990.57		
		SYDNEY AIRPORT	53,915	374,709.25		
	オーストラリアドル 小計		140,083	1,304,165.12 (103,863,710)		
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	130,000	1,053,000.00		
		HKT TRUST AND HKT LTD	185,000	2,205,200.00		
	香港ドル 小計		315,000	3,258,200.00 (45,940,620)		
	投資信託受益証券合計			455,083	149,804,330 (149,804,330)	
	投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	27,007	477,213.69	
			ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4,524	610,604.28	
AMERICAN TOWER CORPORATION			19,805	3,499,345.45		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC			55,661	562,732.71		
AVALONBAY COMMUNITIES INC			6,260	1,215,066.00		
BOSTON PROPERTIES			6,944	929,593.28		
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC			11,000	218,680.00		
CAMDEN PROPERTY TRUST			4,103	395,939.50		
CROWN CASTLE INTL CORP			18,686	2,234,471.88		
DIGITAL REALTY TRUST INC			9,268	1,098,165.32		
DUKE REALTY CORP			15,871	474,860.32		
EQUINIX INC			3,545	1,529,773.85		
EQUITY RESIDENTIAL PPTY			16,603	1,206,706.04		
ESSEX PROPERTY TRUST			2,962	819,851.98		
EXTRA SPACE STORAGE INC			5,625	540,000.00		
FEDERAL REALTY INVS TRUST			3,090	412,916.70		
HCP INC			20,968	646,443.44		
HOST HOTELS AND RESORTS INC			32,932	648,101.76		
INVITATION HOMES INC			15,261	354,513.03		
IRON MOUNTAIN INC			12,039	430,033.08		
KIMCO REALTY CORP			17,599	309,038.44		
LIBERTY PROPERTY TRUST	5,658	269,037.90				
MACERICH CO/THE	4,623	201,192.96				



	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,069	523,171.49	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	7,300	376,242.00	
	PROLOGIS INC	28,374	1,995,259.68	
	PUBLIC STORAGE	7,084	1,456,612.08	
	REALTY INCOME CORP	12,311	847,119.91	
	REGENCY CENTERS CORP	6,825	449,289.75	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,238	958,501.62	
	SIMON PROPERTY GROUP	13,909	2,492,770.98	
	SL GREEN REALTY CORP	4,007	364,116.09	
	UDR INC	11,920	528,413.60	
	VENTAS INC	16,040	1,015,813.20	
	VEREIT INC	40,232	328,293.12	
	VORNADO REALTY TRUST	7,639	519,299.22	
	WELLTOWER INC	16,702	1,265,176.50	
	WP CAREY INC	6,973	517,257.14	
	アメリカドル 小計	509,657	32,721,617.99 (3,622,283,111)	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	7,812	177,801.12	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,945	225,235.10	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,942	99,910.32	
	カナダドル 小計	19,699	502,946.54 (42,272,656)	
ユーロ	BGP HOLDINGS PLC	1,605,584	-	
	COVIVIO(FP)	1,902	166,995.60	
	GECINA SA	1,960	244,804.00	
	ICADE	1,843	135,460.50	
	KLEPIERRE	8,356	251,515.60	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,283	903,621.06	
	ユーロ 小計	1,625,928	1,702,396.76 (213,633,769)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	39,175	224,786.15	
	HAMMERSON PLC	32,130	117,467.28	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	32,132	279,291.34	
	SEGRO PLC	43,067	274,164.52	
	イギリスポンド 小計	146,504	895,709.29 (129,313,550)	
オーストラリアドル	DEXUS	47,933	578,071.98	
	GOODMAN GROUP	73,073	934,603.67	
	GPT GROUP	84,564	496,390.68	
	MIRVAC GROUP	176,235	458,211.00	
	SCENTRE GROUP	228,183	883,068.21	
	STOCKLAND	121,481	447,050.08	

	VICINITY CENTERS	163,023	401,036.58	
	オーストラリアドル 小計	894,492	4,198,432.20 (334,363,140)	
香港ドル	LINK REIT	96,000	8,644,800.00	
	香港ドル 小計	96,000	8,644,800.00 (121,891,680)	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	120,300	333,231.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	110,000	207,900.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	117,100	285,724.00	
	SUNTEC REIT	113,000	216,960.00	
	シンガポールドル 小計	460,400	1,043,815.00 (85,509,324)	
	投資証券合計	3,752,680	4,549,267,230 (4,549,267,230)	
	合計		4,699,071,560 (4,699,071,560)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 594銘柄	97.0%			66.1%
	投資証券 38銘柄			3.0%	2.0%
カナダドル	株式 88銘柄	99.4%			3.8%
	投資証券 3銘柄			0.6%	0.0%
ユーロ	株式 237銘柄	99.0%			11.6%
	投資証券 6銘柄			1.0%	0.1%
イギリスポンド	株式 92銘柄	98.9%			6.3%
	投資証券 4銘柄			1.1%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%			3.3%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%			1.0%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
オーストラリアドル	株式 59銘柄	90.6%			2.4%
	投資信託受益証券 3銘柄		2.2%		0.1%
	投資証券 7銘柄			7.1%	0.2%

ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式	38銘柄	93.3%			1.3%
	投資信託受益証券	2銘柄		1.8%		0.0%
	投資証券	1銘柄			4.9%	0.1%
シンガポールドル	株式	21銘柄	90.6%			0.5%
	投資証券	4銘柄			9.4%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

## 2【ファンドの現況】

## 【外国株式インデックスファンド】

## 【純資産額計算書】

(2019年 3月29日現在)

資産総額	4,896,375,378円
負債総額	5,621,656円
純資産総額( - )	4,890,753,722円
発行済口数	2,127,143,854口
1口当たり純資産額( / )	2.2992円
(1万口当たり純資産額)	(22,992円)

(参考)

## 外国株式マザーファンド

## 純資産額計算書

(2019年 3月29日現在)

資産総額	186,834,484,254円
負債総額	163,047,400円
純資産総額( - )	186,671,436,854円
発行済口数	69,062,073,655口
1口当たり純資産額( / )	2.7030円
(1万口当たり純資産額)	(27,030円)

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1)名義書換等

該当事項はありません。

## (2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (3)譲渡制限

該当事項はありません。

## (4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

## 受益証券の不発行

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

ません。

#### 受益権の譲渡

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

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### 受益権の再分割

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

#### 償還金

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

#### 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額（2019年 3月29日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間に於ける資本金の額の増減 : 2018年10月1日に資本金を20億円に増資しています。

###### (2)委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

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

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

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。

監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。また、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、会長、副会長、副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会においてあらかじめ定めた取締役が招集し、その議長となります。当該取締役に事故あるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役に対して会日の3日前までに招集通知を発送します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

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

###### 投資運用の意思決定機構

###### [ PLAN（計画） ]

運用企画部担当役員を委員長とする運用・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部に

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

#### [ D0（実行） ]

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の執行、ファンドの運用状況管理を行います。

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

#### [ CHECK（検証・評価） ]

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用・リスク委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立した運用監理部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN - D0 - CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

委託会社の機構は2019年 5月21日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2019年3月29日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	523	11,941,892
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	87	393,318
単位型公社債投資信託	0	0
合計	610	12,335,210

## 3【委託会社等の経理状況】

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

また、委託者の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭

和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

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

(2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第32期事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

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

### (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

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



（単位：千円）

	前事業年度 （平成29年3月31日現在）	当事業年度 （平成30年3月31日現在）
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	13,630	24,591
未払金	2,883,924	2,950,503
未払収益分配金	45	45
未払手数料	2,099,678	2,160,863
その他未払金	784,201	789,595
未払費用	67,780	74,279
未払法人税等	863,230	838,596
未払消費税等	91,120	72,890
賞与引当金	98,072	106,177
その他	3,100	1,241
流動負債合計	4,020,860	4,068,279
<b>固定負債</b>		
資産除去債務	13,148	13,374
退職給付引当金	437,197	496,696
その他	2,065	1,074
固定負債合計	452,411	511,145
負債合計	4,473,271	4,579,425
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	300,000	300,000
<b>資本剰余金</b>		
その他資本剰余金	350,000	350,000
資本剰余金合計	350,000	350,000
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	71,500	74,500
<b>その他利益剰余金</b>		
別途積立金	2,100,000	2,100,000
繰越利益剰余金	19,026,944	22,767,534
利益剰余金合計	21,198,444	24,942,034
株主資本合計	21,848,444	25,592,034
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1,134	182
評価・換算差額等合計	1,134	182
純資産合計	21,847,309	25,592,216
負債・純資産合計	26,320,580	30,171,641

## （２）【損益計算書】

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

(単位:千円)

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

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

### （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

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

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	68,500	2,100,000	14,729,555	16,898,055	17,548,055
当期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			4,330,389	4,330,389	4,330,389

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	3,000	-	4,297,389	4,300,389	4,300,389
当期末残高	71,500	2,100,000	19,026,944	21,198,444	21,848,444

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,151	1,151	17,546,904
当期変動額			
剰余金の配当			30,000
当期純利益			4,330,389
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	16	16	16
当期変動額合計	16	16	4,300,405
当期末残高	1,134	1,134	21,847,309

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

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

	評価・換算差額等	
--	----------	--

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

## 重要な会計方針

### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

#### その他有価証券

#### 時価のあるもの

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

#### 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

### 2．固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定率法によっております。

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

### 3．引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

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

#### (2) 賞与引当金

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

#### (3) 退職給付引当金

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

### 4．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

## 未適用の会計基準等

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日）

### (1) 概要

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

### (2) 適用予定日

平成31年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

## 1有形固定資産の減価償却累計額

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

## （損益計算書関係）

1関係会社に対するものは次のとおりであります。

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

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 剰余金の配当に関する事項

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

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

決議	株式の 種類	配当金の 総額(千円)	配当金 の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月30日 定時株主総会	普通株 式	30,000	利益剰余金	10,000	平成29年3月31日	平成29年6月30日

当事業年度（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	平成29年3月31日	平成29年6月30日

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

平成30年6月29日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益剰余金	10,000	平成30年3月31日	平成30年6月29日

（リ・ス取引関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（金融商品関係）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

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

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク

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

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

#### （3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

### 2. 金融商品の時価に関する事項

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

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

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

（\*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

（\*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（注1） 金融商品の時価の算定方法

（1）現金及び預金、並びに（2）未収委託者報酬

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

（3）投資有価証券

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

（4）未払金、並びに（5）未払法人税等

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

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

（単位：千円）

区分	平成29年3月31日	平成30年3月31日
非上場株式	3	3

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

（注3） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	20,260,630	-	-	-
未収委託者報酬	5,252,944	-	-	-



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

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,973,152	-	-	-
未収委託者報酬	5,373,307	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	12,846	21,065	496

（有価証券関係）

## 1. その他有価証券

前事業年度（平成29年3月31日現在）

（単位：千円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
その他	15,551	14,322	1,228
小計	15,551	14,322	1,228
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	55,598	58,463	2,864
小計	55,598	58,463	2,864
合計	71,149	72,785	1,635

当事業年度（平成30年3月31日現在）

（単位：千円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
その他	19,223	17,499	1,723
小計	19,223	17,499	1,723
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	23,576	25,037	1,461
小計	23,576	25,037	1,461
合計	42,799	42,536	262

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

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
12,699	307	604

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
62,968	499	2,224

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

## 1．採用している退職給付制度の概要

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

## 2．退職給付債務に関する事項

（単位：千円）

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

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2．当社の退職給付債務は退職一時金のみです。

## 3．退職給付費用に関する事項

（単位：千円）

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

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2．金額には確定拠出年金への掛金支払額を含んでおり、前事業年度で14,321千円、当事業年度で15,458千円であります。

## 4．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

（税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

## （持分法損益等）

該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

## （セグメント情報）

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

## （関連情報）

## 1．製品及びサービスごとの情報

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

## 2．地域ごとの情報

## （1）営業収益

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

## （2）有形固定資産

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

## 3．主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

顧客の名称	営業収益
J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	3,568,158千円

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

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

顧客の名称	営業収益
J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	2,945,175千円

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

## （報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

## 1．関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社  
重要性がないため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等  
該当事項はありません。

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

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
兄弟会社	三井住友信託銀行（株）	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	投信販売代行手数料等の支払	9,520,775	未払手数料	1,563,065
							投資助言費用の支払	4,979,747	その他未払金	455,942

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

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

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
兄弟会社	三井住友信託銀行（株）	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	投信販売代行手数料等の支払	9,571,581	未払手数料	1,568,277
							投資助言費用の支払	4,809,206	その他未払金	424,421

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

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

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等  
該当事項はありません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

前事業年度（平成29年3月31日）

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

当事業年度（平成30年3月31日）

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

(1株当たり情報)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	7,282,436円46銭	8,530,738円79銭
1株当たり当期純利益金額	1,443,463円05銭	1,257,863円25銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
当期純利益	4,330,389千円	3,773,589千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	4,330,389千円	3,773,589千円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

### 中間貸借対照表

(単位：千円)

第33期中間会計期間末

(2018年9月30日)

#### 資産の部

##### 流動資産

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

##### 固定資産

##### 有形固定資産

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

##### 無形固定資産

476,662

##### 投資その他の資産

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

##### 固定資産合計

920,589

##### 資産合計

32,413,396

#### 負債の部

##### 流動負債

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

##### 固定負債

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

(単位：千円)

第33期中間会計期間末

(2018年9月30日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	300,000
資本剰余金	
その他資本剰余金	350,000
資本剰余金合計	350,000
利益剰余金	
利益準備金	75,000
その他利益剰余金	
別途積立金	2,100,000
繰越利益剰余金	24,405,169
利益剰余金合計	26,580,169
株主資本合計	27,230,169
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	789
評価・換算差額等合計	789
純資産合計	27,230,959
負債・純資産合計	32,413,396

## 中間損益計算書

(単位：千円)

第33期中間会計期間

(自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

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

法人税等合計  
中間純利益

730,051

1,668,135

## 中間株主資本等変動計算書

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

（単位：千円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
別途積立金		繰越利益 剰余金			
当期首残高	74,500	2,100,000	22,767,534	24,942,034	25,592,034
当中間期変動額					
剰余金の配当	500		30,500	30,000	30,000
中間純利益			1,668,135	1,668,135	1,668,135
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	500	-	1,637,635	1,638,135	1,638,135
当中間期末残高	75,000	2,100,000	24,405,169	26,580,169	27,230,169

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	182	182	25,592,216
当中間期変動額			
剰余金の配当			30,000
中間純利益			1,668,135
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	607	607	607
当中間期変動額合計	607	607	1,638,742
当中間期末残高	789	789	27,230,959

## 重要な会計方針

第33期中間会計期間  
（自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## その他有価証券

## 時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法によっております。

（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。）

## 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定額法によっております。

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

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

## (2) 賞与引当金

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

## (3) 退職給付引当金

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

## 4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更

## (有形固定資産の減価償却方法の変更)

第33期中間会計期間

(自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

有形固定資産（リース資産を除く。）の減価償却方法は、従来、定率法（ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法）を採用しておりましたが、当中間会計期間より定額法へ変更しております。

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

なお、この変更による当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に及ぼす



影響は軽微であります。

## 表示方法の変更

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

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

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

## 注記事項

（中間貸借対照表関係）

第33期中間会計期間末  
（2018年9月30日）

1	有形固定資産の減価償却累計額	
	建物	66,454千円
	器具備品	342,351千円
	その他有形固定資産	3,136千円
	計	411,942千円
2	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他流動負債」に含めて表示しております。	

（中間損益計算書関係）

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

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

（中間株主資本等変動計算書関係）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
-------	---------	-----------	-----------	----------

普通株式（株）	3,000	-	-	3,000
---------	-------	---	---	-------

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	2018年3月31日	2018年6月29日

（リ - ス取引関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（金融商品関係）

第33期中間会計期間末（2018年9月30日）

2018年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）を参照ください。）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額(*)	時価(*)	差額
(1)現金及び預金	23,034,588	23,034,588	-
(2)預け金	1,999,987	1,999,987	-
(3)未収委託者報酬	6,297,689	6,297,689	-
(4)投資有価証券 其他有価証券	37,331	37,331	-
(5)未払金	(3,522,021)	(3,522,021)	-
(6)未払法人税等	(768,587)	(768,587)	-

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

(1)現金及び預金、(2)預け金、並びに(3)未収委託者報酬

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

(4)投資有価証券

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

(5)未払金、並びに(6)未払法人税等

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

（注2）非上場株式（貸借対照表計上額3千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（4）投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

第33期中間会計期間末（2018年9月30日）

其他有価証券

（単位：千円）

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

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

（デリバティブ取引関係）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

（セグメント情報）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

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

（関連情報）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3．主要な顧客ごとの情報

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

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第33期中間会計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	
1株当たり純資産額	9,076,986円44銭
1株当たり中間純利益	556,045円23銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。	

（注）1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第33期中間会計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	
中間純利益	1,668,135千円
普通株式に係る中間純利益	1,668,135千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式の期中平均株式数	3,000株

（重要な後発事象）

（共通支配下の取引等）

1．取引の概要

(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称：三井住友信託銀行株式会社の運用事業

事業の内容：法人・機関投資家向けの資産運用サービスの提供

(2) 企業結合日

2018年10月1日

(3) 企業結合の法的形式

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

(4) 結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（当社）

(5) その他取引の概要に関する事項

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

2．実施する会計処理の概要

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

（その他資本剰余金の額の減少及び資本金の額の増加）

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

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

##### (1)自己又はその役員との取引

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

##### (2)運用財産相互間の取引

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

##### (3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

##### (4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

##### (5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

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

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

2019年5月21日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1)受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2018年3月末日現在）

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

## (2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2018年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	31,000	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000	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。
フィデリティ証券株式会社	8,557	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社秋田銀行	14,100	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社S B I証券	48,323	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。
高木証券株式会社	11,069	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。

## 2【関係業務の概要】

## (1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

## (2)販売会社

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

## 3【資本関係】

## (1)受託会社

該当事項はありません。

## (2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
設立年月日 : 2000年6月20日  
資本金の額 : 51,000百万円（2018年3月末日現在）  
事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。  
再信託の目的 : 原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。
- (2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- (3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7)有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8)目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成30年 6月 1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第32期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。



# 独立監査人の監査報告書

2019年4月19日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

中島紀子

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式インデックスファンドの2018年2月22日から2019年2月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、外国株式インデックスファンドの2019年2月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

2018年12月3日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2018年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

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

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。