

【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11月18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 民野 誠
【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】	サテライト投資戦略ファンド（株式型）
【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】

サテライト投資戦略ファンド（株式型）

愛称として「サテラップ（株式型）」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の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々営業日の基準価額（ ）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々営業日の基準価額に、3.3%（税抜 3.0%）（ ）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。

（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円以上1円単位です。

(7)【申込期間】

2019年11月19日から2020年 5月15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：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(9)【払込期日】

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

(10)【払込取扱場所】

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

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

<振替受益権について>

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

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

<受益権の取得申込みの方法>

販売会社所定の方法でお申込みください。

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

< 申込みコース >

「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。

販売会社により取扱いコースが異なる場合がありますので、詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、金融商品取引所等（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及び金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第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、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

< ファンドの目的 >

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

< 信託金限度額 >

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

< 基本的性格 >

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

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グロ ー バ ル (日本を 含む)	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ファ ンズ	あり (部分 ヘッジ) なし	日経225 T O P I X その他 ()	ブル・ベア型 条件付運用型 ロ ン グ ・ ショート型/絶 対収益追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属 性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマ ー ジ ング				
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株 式、不動産投 信、その他資 産)資産配分変 更型))	その他 ()					
資産複合 () 資産配分 固定型 資産配分 変更型						

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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、対円ででの為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

(1)株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

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

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

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

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

< ファンドの特色 >

1. 世界の株式等の収益源泉を多面的に捉えた分散投資を行い、中期的な世界経済の成長果実を積極的に捉えます。

- 投資対象ファンドを通じて、主として相対的に高い収益が期待できる国内外の株式等*1に分散投資を行い、積極的に世界経済の成長果実を享受することを目指します。

*1 株式等にはリート、MLP等の株式の代替資産も含まれます。

●リート(不動産投資信託)

投資者から集めた資金で不動産への投資を行い、そこから得られる賃貸料収入や不動産の売買益を原資として投資者に配当する商品です。

●MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)

米国で行われている共同投資事業形態の1つで、米国の金融商品取引所で取引されています。MLPの多くは、エネルギー・天然資源に関連する事業を行っています。

2. 短期的な下振れリスクにも配慮した運用を目指します。

- 投資対象ファンドを通じてヘッジファンド*2等にも投資することで、短期的な市場の下振れリスクに伴う保有資産の価値の減少を抑制し、ポートフォリオの収益の安定化を目指します。

*2 実質的に金利、為替、株式、債券、商品等に対して裁定取引やデリバティブ取引等の様々な手法を活用してリスクを回避しながら利益を追求するファンドを指します。

3. 市場環境の変化に対応して、適切なポートフォリオへ見直します。

- 各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の値動きの関係(相関関係)、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び景気・金融政策等を中心とする投資環境の局面判断等をもとに決定します。また、各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合の定期的な見直しを行うほか、市場環境等の変化に応じた調整を行います。

当ファンドの運用について

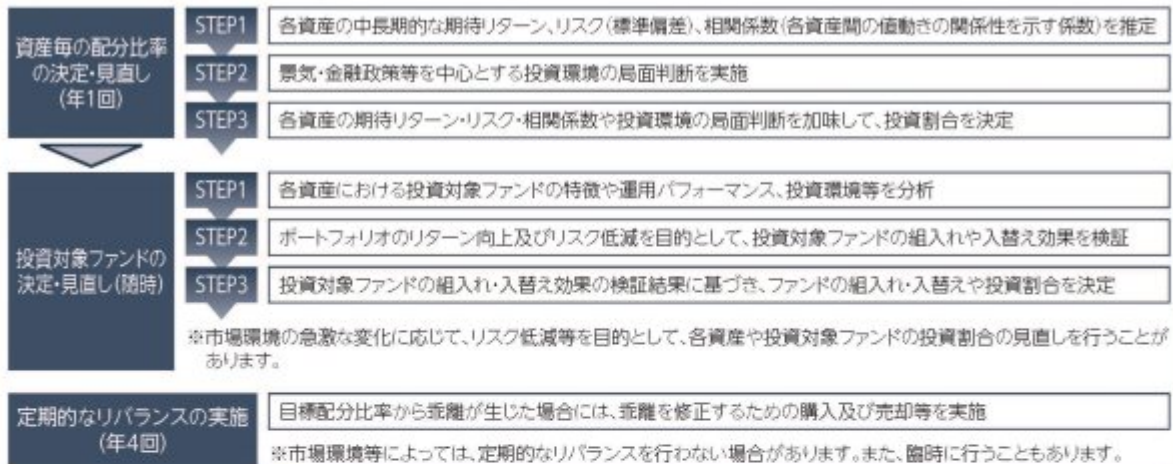
当ファンドは中期的に収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、投資対象とする資産及びファンドを限定していません。また、それらへの投資割合もあらかじめ定めているものでもありません。運用者の判断に基づき、投資対象とする資産やファンドの追加・除外、またそれらへの投資割合の変更を行います。

当ファンドの投資対象ファンドの選定について

投資対象となる運用商品の見極め(デューデリジェンス)や組み入れ後のモニタリング等は、機関投資家ニーズの多様化・高度化に対応してきた三井住友信託銀行株式会社のノウハウをもとに行います。

ポートフォリオ構築プロセス

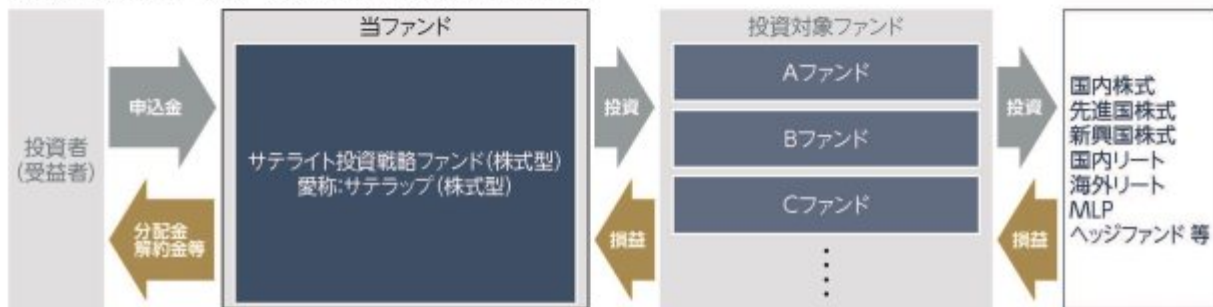
●運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。



※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

ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



投資対象ファンドの概要につきましては、後掲「2 投資方針(2) 投資対象 (参考)投資対象ファンドの概要」をご参照ください。

? ファンド・オブ・ファンズ方式とは

投資者の皆様からお預かりした資金を、直接株式や債券といった資産に投資するのではなく、株式や債券等に投資している複数の投資信託に投資して運用を行う仕組みです。

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。
- ※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

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- デリバティブの直接利用は行いません。

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】

2015年 6月16日

当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

(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 9月30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】

基本方針

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、投資対象とするファンドは、当該ファンドの投資対象資産及び投資手法等を考慮して選定しております。

投資対象

別に定める投資信託証券（以下「投資対象ファンド」という場合があります。）を主要投資対象とします。このほか、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券並びに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資態度

イ．主として、日本を含む先進国及び新興国の株式、株式代替資産^{*1}及びその他の様々な資産並びにヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンド^{*2}に分散投資します。

*1：この投資信託において、株式代替資産とは、不動産投資信託証券（REIT）、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）、転換社債（CB）、その他上場有価証券、その他委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。

*2：ヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンドとは、実質的に金利、債券、株式、リート、為替、コモディティ等に対する裁定取引やデリバティブ取引等を積極的に活用するファンド、又は各種ヘッジファンド指数に概ね連動する投資成果を目標とするファンドを指します。

ロ．各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

ハ．投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されること、もしくは新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

ホ．この投資信託では原則として為替ヘッジを行いません。ただし、外貨建資産について為替ヘッジを行う投資信託証券を組み入れる場合があります。

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

（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。

イ．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．金銭債権
- 3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

- 1．為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、別に定める投資信託証券に投資するほか、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. コマーシャル・ペーパー及び短期社債等
2. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

イ．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

ロ．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、信託金を上記イ．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。

当ファンドが、当ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性のある投資対象ファンドの概要は、下記「（参考）投資対象ファンドの概要」に記載されている通りです。

（参考）投資対象ファンドの概要

- ・ 全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。
- ・ 投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。

以下の内容は、2019年 9月30日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

なお、投資対象ファンドの運用会社より確認した情報をもとにしており、記載している定義は、当該ファンドに限定されます。

1. JPX日経インデックス400 マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所等に上場されている株式を主要投資対象とします。

投資態度	<p>主としてわが国の金融商品取引所等に上場されている株式に投資し、JPX日経インデックス400（配当込み）（ ）に連動する投資成果を目指します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>株式以外の資産への投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>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割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（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みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の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。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	JPX日経インデックス400（配当込み）
決算日	年1回：10月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2014年1月7日
信託期間	原則として無期限

受託会社	三井住友信託銀行株式会社
------	--------------

J P X日経インデックス400とは、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下、総称して「J P Xグループ」）並びに株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」）によって独自に開発された手法により、東京証券取引所市場第一部、同第二部、マザーズ、JASDAQ上場銘柄から原則400銘柄を選定し、算出される株価指数です。「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、J P Xグループ並びに日経によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P Xグループ及び日経は、同指数自体及び同指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

同指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全てJ P Xグループ及び日経に帰属しています。

当ファンドは、当社の責任のもとで運用されるものであり、J P Xグループ及び日経は、その運用及び当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。

J P Xグループ及び日経は、同指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。

J P Xグループ及び日経は、同指数の構成銘柄、計算方法、その他同指数の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

2. F O F s用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	国内株式エンハンス運用戦略マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として、マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資を行ない、東証株価指数の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</p> <p>株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産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。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（ ）
決算日	年1回：2月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>分配対象額は、経費控除後の利息・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。</p> <p>留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.374%（税抜 0.34%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年1月30日
信託期間	2015年1月30日から2025年2月17日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「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。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

3. 中小型株式 マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の中小型株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の中小型株式を主要投資対象とします。

投資態度	<p>主として、わが国の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます）のうち、中小型株式に投資します。具体的には、以下の方針に基づいて銘柄選択を行います。市場動向、業界動向、技術動向など成長ポテンシャルの観点から投資対象候補の絞込みを行い、マネジメントに対する評価なども踏まえた上で組入銘柄を決定します。</p> <p>株式への投資比率は、原則として高位（80%以上）を保ちます。ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げおよび以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げよう努めます。</p> <p>株式以外の資産への投資は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向、残存信託期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>有価証券等の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引を行うことができるものとします。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は、行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の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。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。

決算日	年1回：6月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年9月22日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

4. 国内株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（ ）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場されている株式
投資態度	<p>原則として東京証券取引所第一部に上場されている銘柄に分散投資を行い、TOPIX（東証株価指数）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>株式への組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内外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を行うことができます。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資は、行いません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「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。

同指数の指数値及び同指数の商標は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利・ノウハウ及び同指数の商標に関する全ての権利は東証が有しています。

東証は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止又は同指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、同指数の指数値及び同指数の商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指

数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、東証は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。

東証は、当社又は当ファンドの購入者のニーズを、同指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

5. 国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数）（ ））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	アクティブバリュー マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	主として、マザーファンド受益証券に投資を行ない、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることがあります。 株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行ないません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）

決算日	年1回：10月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。 留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行いません。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.517%（税抜 0.47%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2018年9月28日
信託期間	2018年9月28日から2028年10月25日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「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。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

6. 外国株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）（ ）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	原則として、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）を構成している国の株式

投資態度	<p>原則としてMSCIコクサイ・インデックス（円ベース）を構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。</p> <p>外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>有価証券等の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る選択権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、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>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投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。</p>
------	--

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（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みます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

7. Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

運用会社	Wellington Management Company LLP
運用の基本方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

主要投資対象	<p>金融商品取引所等に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。</p> <p>*この投資信託においては、新興国に所在する企業のほか、新興国に資産を保有している企業、新興国で生産された商品・サービスによる収入の割合が高い企業、新興国に対する商品・サービスの販売による収入の割合が高い企業等にも投資します。</p>
投資態度	<p>MSCIエマージング・マーケット・インデックス（ ）の騰落率を上回る投資成果を追求します。</p> <p>ポートフォリオは、カンントリー・アロケーションおよび業種別アナリストの個別銘柄選択による、ファンダメンタルズ分析に基づくボトム・アップ・アプローチで構築します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>運用会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。</p> <p>受益者の保護に欠け、若しくは投資信託財産の適正を害する取引は行いません。</p>
ベンチマーク	MSCI エマージング・マーケット・インデックス
決算日	毎年12月31日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>年率0.8%</p> <p>なお、この報酬率には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、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が含まれます。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2018年5月30日
信託期間	原則として無期限

関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社（マネージメントカンパニー） Wellington Luxembourg S.a r.l. ・ 運用会社（インベストメントマネージャー） Wellington Management Company LLP ・ 預託機関（デポジタリー） State Street Bank Luxembourg S.C.A. ・ 管理事務代行会社（アドミニストレーター） State Street Bank Luxembourg S.C.A. ・ 名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） State Street Bank Luxembourg S.C.A.
------	--

「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。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。

8.J-REITインデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）（ ）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券
投資態度	<p>わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、並びに東証REIT指数（配当込み）との連動を維持するため、国内において行われるわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引（以下「不動産投信指数先物取引」といいます。）を活用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>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投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄に東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証券、公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）及び不動産投資信託証券に係る投資法人の発行する新投資口予約権証券に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における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号口に掲げるものをいいます。）のうちわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引を行うことを指図することができます。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	東証REIT指数（配当込み）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「東証REIT指数（配当込み）」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、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。

同指数の指数値及び同指数の商標は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利・ノウハウ及び同指数の商標に関する全ての権利は東証が有しています。

東証は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の

停止又は同指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、同指数の指数値及び同指数の商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また東証は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。

東証は、当社又は当ファンドの購入者のニーズを、同指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

9. グローバルREITインデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）（ ）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券
投資態度	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。 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投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

<p>主な投資制限</p>	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄にS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証書及び公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の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。</p>
ベンチマーク	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み）」とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's^(R) およびS&P^(R) は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones^(R) はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追隨するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesと当社との間にあ

る唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は当社または当ファンドに関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成または計算において当社または当ファンドの所有者の要求を考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格または数量、あるいは当ファンドの新規設定または販売のタイミングの決定、当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して責任を負わず、またこれに関与したことはありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、インデックスのパフォーマンスを正確に追従する、あるいはプラスの投資収益を提供する保証はありません。SPDJIは投資顧問会社ではありません。インデックスに証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、当インデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる誤り、欠落または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、当インデックスまたはそれに関連するデータの商品性、特定の目的または使用への適合性、それらを使用することによって当社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと当社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

10. F O F s 用 M L P インデックスファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、別に定めるMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場の動きをとらえる指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	インデックス マザーファンドMLP受益証券および米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券

投資態度	<p>主として、インデックス マザーファンドMLP 受益証券および米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資を行ない、別に定めるMLP市場の動きをとらえる指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託者の判断により決定するものとします。運用にあたって、対象指数に採用されていないMLP等についても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されているMLP等の一部または全部の値動きに連動を目指す上場投資信託証券や債券等に投資する場合があります。</p> <p>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p><別に定めるMLP市場の動きをとらえる指数> S&P MLP 指数（円換算ベース）（ ）</p>
主な投資制限	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</p>
ベンチマーク	S&P MLP 指数（円換算ベース）（2019年 9月30日現在）
決算日	年1回：11月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含む）等の全額。</p> <p>分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定する。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともある。</p> <p>留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行なう。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.154%（税抜 0.14%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2014年10月8日
信託期間	2014年10月8日から2024年11月20日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「S&P MLP 指数」とはS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、ニューヨーク証券取引所やNASDAQなどに上場するMLPなどのうち、GICS（世界産業分類基準）においてエネルギーセクターまたは公益事業セクターのガス産業に属する銘柄を対象とした、浮動株調整後の時価総額加重を基本とする指数です。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに日興アセットマネジメ

ント株式会社が独自に円換算した指数です。同指数は、S&P Globalの一部門であるSPDJIの商品であり、これを利用するライセンスが日興アセットマネジメント株式会社に付与されています。

11. ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 < 別に定める金現物に投資する上場投資信託証券 > （2019年 9月30日現在） iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
投資態度	主として投資対象上場投資信託証券に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標（円ヘッジベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指します。 投資対象上場投資信託証券は、この投資信託の商品性及び運用上の効率性等を損なわない範囲で、委託者の判断により見直しを行うことがあります。 投資対象上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 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です。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	L B M A 金価格（円ヘッジベース）（ ）（2019年 9月30日現在） ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。

信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

L B M A 金価格の正式名称は LBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、L B M A は、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）は、L B M A 金価格及びL B M A 金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

12. BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY

管理会社	BlueBay Funds Management Company S.A.
運用の基本方針	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。
主要投資対象	わが国を含む世界の投資適格債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。 なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。
投資態度	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。 ポートフォリオの構築は、買建（ロングポジション）だけでなく売建（ショートポジション）でも行います。また、債券投資の代替手段としてデリバティブ取引を活用することがあります。 債券の組入総額とデリバティブ取引の想定元本の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	投資適格債券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以上とします。 投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年6月30日（休業日の場合は前営業日）
収益の分配	収益の分配は行いません。
信託報酬	年率0.74% なお、この報酬率には投資顧問会社の運用報酬の他、管理会社・管理事務代行会社・名義書換事務受託会社・保管受託銀行の報酬が含まれています。

信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2011年5月24日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社 BlueBay Funds Management Company S.A. ・ 投資顧問会社 BlueBay Asset Management LLP ・ 副投資顧問会社 BlueBay Asset Management USA LLC ・ 管理事務代行会社 / 名義書換事務受託会社 / 保管受託銀行 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

13. マルチ・ストラテジー・ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国を含む世界の株式及び債券を主要投資対象とし、有価証券先物取引、有価証券指数先物取引（以下総称して「有価証券先物取引等」ということがあります。）、オプション取引、スワップ取引（トータル・リターン・スワップ取引を含みます。）、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引（以下、「デリバティブ取引」といいます。）及び為替予約取引を主要取引対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国を含む世界の株式及び債券を主要投資対象とし、有価証券先物取引、有価証券指数先物取引（以下総称して「有価証券先物取引等」ということがあります。）、オプション取引、スワップ取引（トータル・リターン・スワップ取引を含みます。）、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引（以下、「デリバティブ取引」といいます。）及び為替予約取引を主要取引対象とします。

投資態度	<p>主としてわが国を含む世界の株式及び債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、主要投資対象及び主要取引対象への投資は、投資信託証券を通じて行うことがあります。</p> <p>ポートフォリオの構築は、複数の運用戦略を組み合わせることで行い、信用取引による株式の売付や債券の空売りをを用いる運用戦略を含みます。</p> <p>実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>信用取引による株式の売付の建玉の実質時価総額は、投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。</p> <p>債券（転換社債券、他社株転換可能債券、新株引受権付社債券及び新株予約権付社債券を除きます。）の空売りに係る債券の実質時価総額は、投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。</p> <p>有価証券先物取引等は、以下の範囲で行うことを基本とします。</p> <p>株価指数先物取引に係る実質投資額（買建玉の実質時価総額と売建玉の実質時価総額の差額の絶対値をいいます。以下同じ。）は、原則として投資信託財産の純資産総額の200%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>債券先物取引に係る実質投資額は原則として投資信託財産の純資産総額の500%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>為替予約取引は、以下の範囲で行うことを基本とします。</p> <p>為替予約取引の買い予約の実質合計額と売り予約の実質合計額のいずれか大きい方の額は原則として投資信託財産の純資産総額の200%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>また、為替予約取引の買い予約の実質合計額と売り予約の実質合計額との差額の絶対値の額は原則として投資信託財産の純資産総額の100%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
------	--

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>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（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みます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：2月7日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>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。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.88%（税抜 0.8%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2013年4月2日
信託期間	2013年4月2日から2026年3月26日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

14.KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として、円建債券への投資を通じて、Kairos Investment Management Ltd. が運用する外国投資信託証券「SuMi-KAIROS MULTI-STRATEGY FUND」（以下「スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドは、様々なヘッジファンド等に分散投資することで広範な運用戦略を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日

信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

15. ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」（以下「PTRディバーシファイド・アルファ・ファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>PTRディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。

決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

16. F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する円建債券（以下「円建債券」といいます。）に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」（以下「MAN AHLファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>MAN AHLファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。なお、MAN AHLファンドは、組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>円建債券への実質投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：10月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>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。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.066%（税抜 0.06%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2016年1月20日
信託期間	原則として、2016年1月20日から2025年10月10日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

17.Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral - Class A

投資顧問会社	Numeric Investors LLC
運用の基本方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	主として世界の株式や株式関連の派生商品等に投資します。

投資態度	主として世界の株式や株式関連の派生商品等に投資します。 企業の財務情報、市場価格、その他のデータを収集し、モニタリングするシステム運用手法を用いてロング・ショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築します。
主な投資制限	投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。 投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。 流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。 受益者の保護に欠け、若しくは投資信託財産の適正を害する取引は行いません。 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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年12月の最終ファンド営業日
収益の分配	収益の分配は行いません。
運用報酬	年率1.5% 上記の他、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、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が投資信託財産から支弁されることがあります。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年3月10日
信託期間	当該ファンドでは信託期間は定められておりません。
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・投資顧問会社 Numeric Investors LLC ・管理事務代行会社 State Street (Cayman) Trust, Limited ・保管受託銀行 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

18. 米国株式LSマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する米ドル建債券（以下「米ドル建債券」といいます。）を主要投資対象とします。

投資態度	<p>米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建（ロングポジション）と売建（ショートポジション）を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。</p> <p>米ドル建債券への投資額のうち、マーケット・ニュートラル戦略による運用に用いられない余剰資金は、原則として米ドル建MMFもしくはそれに類するもの又は米ドル建公社債、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券もしくは短期金融商品等により運用されます。</p> <p>米ドル建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

19. コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<p>主要投資対象</p>	<p>主としてブルームバーグ商品指数（ ）の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数（以下、「フォワード指数」 1といたします。）の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券 2（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品（エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物）及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。</p> <p>2運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>円建債券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
<p>ベンチマーク</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>決算日</p>	<p>年1回：5月26日（休業日の場合は翌営業日）</p>
<p>収益の分配</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>信託報酬</p>	<p>該当事項はありません。</p>

信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年7月8日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（総称して、「ブルームバーグ」）とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。

ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）および「ブルームバーグ（Bloomberg^(R)）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBS は、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

20. ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、TOPIX（東証株価指数）を対象とした株価指数先物取引（以下、「株価指数先物取引」といいます。）を主要取引対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。

投資態度

各マザーファンド受益証券を主要投資対象、株価指数先物取引を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。各マザーファンド受益証券への投資割合および株価指数先物取引の売建ての枚数は、市場環境や各マザーファンドの特性等を考慮し、適宜調整を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券の合計組入比率は、原則として信託財産の純資産総額の70%～90%程度を維持することを基本とします。ただし、株価指数先物取引を行うにあたって必要となる証拠金の額等によっては、上記の範囲とならない場合があります。

非株式割合（株式以外の資産への実質投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<日本成長株投資マザーファンドの投資態度>

わが国の株式の中から、個別企業の調査・分析等に基づいたボトムアップアプローチにより、企業の経営戦略や財務戦略などを通じて長期的な株主資本成長や利益成長が期待できる銘柄を選定します。

ポートフォリオの構築にあたっては、株主資本や利益等の成長率の高さ及びその継続性等に関する評価に基づき組入銘柄を決定し、バリュエーション評価（株価の割高・割安の度合い）等を勘案して組入比率を決定します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンドの投資態度>

株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。

ポートフォリオの最適化にあたっては、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産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。</p> <p>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%以内とします。</p> <p>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>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デリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.506%（税抜 0.46%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2019年4月10日
信託期間	無期限
受託会社	野村信託銀行株式会社

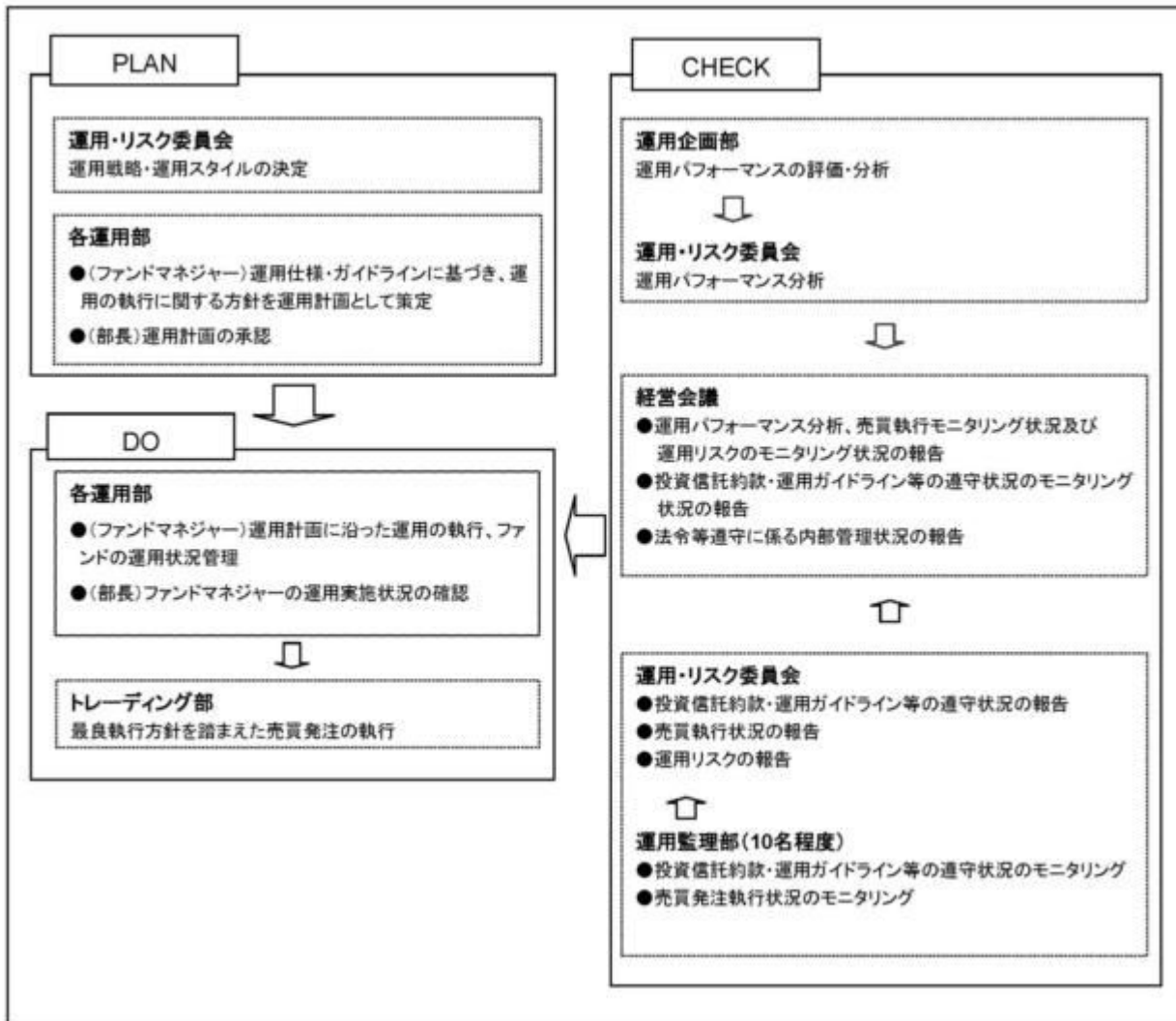
21. MA Hedge Fund Strategies Limited

運用会社	UBS O'Connor LLC
運用の基本方針	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業の案件成立前の株価の差異（スプレッド）を捉え、収益を積み上げることを目指して運用を行います。
主要投資対象	世界各国（日本を含みます。）の企業の株式を主要投資対象とします。なお、上場デリバティブ商品等に投資することがあります。

投資態度	<p>公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。</p> <p>ポートフォリオ構築プロセスに沿って適切な格付を付与、これに基づき確信度、リスク/リターン、ファンダメンタル要因などの分析結果に基づきポジションを決定します。</p> <p>為替変動リスクを回避するために、原則として対円での為替ヘッジを行います。</p>
主な投資制限	<p>投資法人財産を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資法人財産の15%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>投資信託証券への投資は行いません。</p> <p>デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月31日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>運用報酬：年率0.6%</p> <p>成功報酬：15%</p> <p>月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年10月10日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 運用会社 UBS O'Connor LLC ・ 保管銀行・管理事務代行会社 MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited

（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 >

イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

ホ．公社債の借入れの指図及び範囲

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

(ロ) 上記(イ)の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(ハ) 投資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投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(ニ) 上記(イ)の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

ヘ．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。

ト．外国為替予約取引の指図

委託会社は、投資信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

チ．資金の借入れ

(イ) 委託会社は、投資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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

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

(ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

リ．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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

<その他の投資制限>

イ．当ファンドでは直接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かかる取引及び選択権付債券売買を含みます。）は行いませんが、投資対象とする投資信託でデリバティブ取引等を行う場合、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

3【投資リスク】

(1)ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

金利変動リスク

債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等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。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格変動リスク

リートの価格は、不動産市況（不動産稼働率、賃貸料、不動産価格等）、金利変動、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。また、リート及びリートの運用会社の業績、財務状況の変化等により価格が変動し、基準価額の変動要因となります。

MLPの価格変動リスク

MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）の多くは、エネルギー、天然資源に関わる事業を主な投資対象とするため、MLPの価格は、事業を取り巻く環境やエネルギー市況の変化、金利変動等の要因により変動し、基準価額の変動要因となります。

商品（コモディティ）の価格変動リスク

商品の価格は、需給関係や為替、金利変動等の様々な要因により大きく変動します。需給関係は、天候、作況、生産国（産出国）の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を大きく受けます。商品価格が下落した場合は、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。なお、投資対象ファンドにおいて、外貨建資産について、為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図る場合がありますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

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。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

資産等の選定・配分に係るリスク

ファンドは中長期的に安定的な収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、運用者の判断で投資対象とする資産やファンドを追加・除外したり、それらへの投資比率を変更します。この投資行動が、ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、損失が発生する要因となる場合があります。

また、投資対象とする資産やファンドの追加に伴い、新たな投資リスクが生じる可能性があります。

ヘッジファンドの運用手法に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的に現物有価証券、デリバティブや為替予約取引等の買建てや売建てによりポートフォリオを組成することがあり、買い建てている対象が下落した場合もしくは売り建てている対象が上昇した場合に損失が発生し、ファンドの基準価額が影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。また、投資対象ファンドの純資産総額を上回る買建て、売建てを行う場合があるため、投資対象ファンドの基準価額は現物有価証券に投資する場合と比べ大きく変動することがあり、投資元本を割り込むことがあります。

ヘッジファンドのパフォーマンスは、通常、運用者の運用能力に大きく依存することになるため、市場の動向に関わらず、損失が発生する可能性があります。

仕組み債券に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、特定の対象（指数やファンド等）の値動きに概ね連動する投資成果を目指す仕組み債券を活用する場合がありますが、投資対象ファンドが、特定の対象と連動することを保証するものではありません。

また、仕組み債券の価格は取引に関わる関係法人の財務状況等及びそれらに関する外部評価等、市場や経済環境の悪化や混乱、また概ね連動を目指すファンドの流動性の制約等により変動し、あるいは債券取引が一部不可能となる等、概ね連動を目指す対象と大きく乖離することがあります。加えて、通常、仕組み債券の取引に関わるブローカーは限定的であり（1社の場合もあります）、取引にあたっては高いコストがかかる場合があります。

なお、仕組み債券の発行体は少数であることが多いため、信用リスクが顕在化した場合には、投資対象ファンドは多数の発行体に分散投資を行う投資信託と比較して、大きな影響を被る可能性があります。また、発行体の財務状況や信用力の他、市場や経済環境の変動等により、仕組み債券が発行されない場合には、投資対象ファンドが償還となる可能性があります。

ブローカーの信用リスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的にデリバティブや為替予約取引等を行う場合があります。ブローカーの債務不履行等によって、ブローカーで保管されている証拠金の一部又は相当の額が失われる可能性や契約が履行されない可能性があります。ファンドが大きな影響を被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>

同じ投資対象ファンドに投資する他のファンドによる追加設定や一部解約等があり、投資対象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。

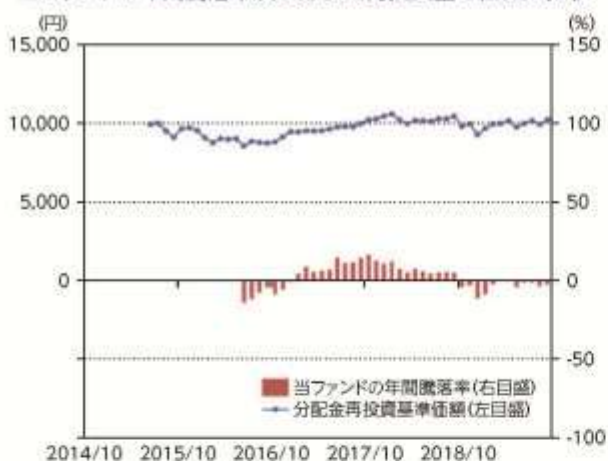
(2) リスクの管理体制

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



*当ファンドについては2016年6月～2019年9月の3年4ヶ月間、他の代表的な資産クラスについては2014年10月～2019年9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。

*当ファンドの年間騰落率は、設定後のデータのみで算出しています。従って、当該ファンドの年間騰落率と他の代表的な資産クラスの指数の年間騰落率を同じ図に表示すると、誤認につながる懸念があるため、別の図に表示しています。

各資産クラスの指数について

日本株 TOPIX(東証株価指数、配当込み)	TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設立又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
先進国株 MSCIコクサイインデックス (配当込み、円ベース)	MSCIコクサイインデックスとは、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。
新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、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。
日本国債 NOMURA-BPI国債	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付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動(サービス)に関し一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、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、本ファンドの推薦、販売あるいは販売促進を行っていません。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し、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。
新興国債 J.P. Morgan カイメント・ボド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)	本指数は、信頼性が低いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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おります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3% (税抜 3.0%) (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。

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: 収益分配金の受取方法により、「分配金受取りコース」(税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース)と「分配金再投資コース」(税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース)の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

上記 及び 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 : <https://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 >

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額 () の控除はありません。ただし、当ファンドが保有する投資対象ファンド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す。

(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 1.628% (税抜 1.48%) 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 1.023% (税抜 0.93%)	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 0.55% (税抜 0.5%)	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 0.055% (税抜 0.05%)	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。

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

(参考) 各投資対象ファンドの信託報酬等

各投資対象ファンドの信託報酬（投資信託財産の純資産総額に対する年率）は下記の通りです。

当該信託報酬は、投資対象とする投資信託証券に係る信託財産の運用、基準価額の計算、運用財産の管理等の対価として、投資対象ファンドから支払われます。

なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
JPX日経インデックス400 マザーファンド	ありません。
F O F s用国内株式エンハンス運用戦略ファンド （適格機関投資家専用）	年率 0.374%（税抜 0.34%）
中小型株式 マザーファンド	ありません。
国内株式インデックス マザーファンド	ありません。
国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.517%（税抜 0.47%）
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	年率 0.8%
J-REITインデックス マザーファンド	ありません。
グローバルREITインデックス マザーファンド	ありません。
F O F s用MLPインデックスファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.154%（税抜 0.14%）
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	ありません。
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	年率 0.74%
マルチ・ストラテジー・ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.88%（税抜 0.8%）
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
F O F s用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.066%（税抜 0.06%）
Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral - Class A	年率 1.5%
米国株式LSマザーファンド	ありません。
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ありません。
ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.506%（税抜 0.46%）
MA Hedge Fund Strategies Limited	運用報酬：年率 0.6% 成功報酬：15% 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。

当ファンドの信託報酬に投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な信託報酬率の概算値は下記の通りです。ただし、この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入状況により実質的な信託報

酬率は変動します。なお、投資対象ファンドによっては、別途運用実績に基づき計算される成功報酬額がかかる場合があります。

実質的な信託報酬率：年率1.628%～1.95965%程度（税抜 1.48%～1.8013%程度）
（投資対象とする投資信託証券：年率0.0%～0.33165%程度（税抜0.0%～0.3213%程度））

（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（投資対象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（ ）、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（投資対象ファンドにおいて負担する場合があります。）。

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（ ）は、受益者の負担とし、日々計上のうえ毎計算期間の最初の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。

ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用（ ）は、受益者の負担とし、日々投資信託財産で負担します（投資対象ファンドにおいて負担する場合があります。）。

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

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

ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用は、仕組み債券の発行・管理にあたり発行者等に支払う手数料、仕組み債券の連動対象となるファンド及びファンドが組み入れるヘッジファンド等の運用者に支払う運用報酬（成功報酬を含みます。）等

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。

投資助言会社が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬の中から支払うものとし、その額は、ファンドの純資産総額に年率0.495%（税抜0.45%）を乗じて得たものとし、

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。また、上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託証券の費用は表示しておりません。

（ご参考）

《 仕組み債券の費用にかかる記載 》

・KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるスミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドにおいては、運用報酬（スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドの純資産総額に対して年率0.725%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

- ・スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドが組み入れるヘッジファンド等は、一般的に固定報酬（各ヘッジファンド等の純資産総額に対して年率1.0%～2.0%程度）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるPTRディバーシファイド・アルファ・ファンドにおいては、運用報酬（PTRディバーシファイド・アルファ・ファンドの純資産総額に対して年率1.0%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）

実質的に投資対象とする円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.24%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるMAN AHLファンドにおいては、固定報酬（運用報酬として1.35%（MAN AHLファンドの純資産総額に対する年率。以下同じ。）、加えてサービスマネジャー費用として0.25%、プロカレッジ費用として1.00%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・米国株式LSマザーファンド

主要投資対象である米ドル建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・米ドル建債券の評価額に対して年率0.38%が発行・管理手数料等としてかかります。加えて保管費用として年率0.02%、その他管理費用等がかかります。
- ・マーケット・ニュートラル戦略による運用額に対する運用報酬として年率2.00%、純資産価値算出費用として年率0.03%、有価証券の売買費用、借株費用、その他管理費用等がかかります。
- ・米ドル建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

（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ます。）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。

2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2019年9月30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9月30日現在の状況について記載してあります。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	3,892,913,320	23.19
	ルクセンブルク	672,031,662	4.00
	小計	4,564,944,982	27.19
投資証券	ケイマン	96,065,463	0.57
親投資信託受益証券	日本	12,026,881,793	71.64
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		100,101,713	0.60
合計（純資産総額）		16,787,993,951	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	1,614,096,362	2.4860	4,012,643,556	2.5933	4,185,836,095	24.93
日本	投資信託受益証券	FOfs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	1,421,847,114	1.1952	1,699,391,670	1.2229	1,738,776,835	10.36
日本	親投資信託受益証券	J-REITインデックス マザーファンド	543,330,508	1.7505	951,100,055	2.1385	1,161,912,291	6.92
日本	親投資信託受益証券	J-PX日経インデックス400 マザーファンド	804,611,299	1.3573	1,092,098,917	1.3868	1,115,834,949	6.65
日本	親投資信託受益証券	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	969,000,483	0.9797	949,329,774	1.0839	1,050,299,623	6.26

日本	親投資信託受益証券	グローバルREITインデックス マザーファンド	529,571,646	1.8550	982,355,404	1.9717	1,044,156,414	6.22
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス マザーファン ド	680,819,456	1.4560	991,294,053	1.4775	1,005,910,746	5.99
日本	投資信託受益証券	マルチ・ストラテジー・ファンド(適 格機関投資家専用)	932,550,507	0.9462	882,379,289	0.956	891,518,284	5.31
日本	親投資信託受益証券	ピクテ マルチストラテジー リン ク マザーファンド	727,744,748	1.0047	731,165,149	1.0181	740,916,927	4.41
ルクセンブルク	投資信託受益証券	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	73,007,242	9,238	674,440,901	9,205	672,031,662	4.00
日本	親投資信託受益証券	中小型株式 マザーファンド	175,161,531	3.6280	635,486,035	3.8009	665,771,463	3.97
日本	親投資信託受益証券	米国株式LSマザーファンド	586,768,143	1.0595	621,690,253	1.0603	622,150,262	3.71
日本	投資信託受益証券	国内株式アクティブバリュートファン ド(適格機関投資家専用)	541,266,128	0.8538	462,133,020	0.898	486,056,982	2.90
日本	投資信託受益証券	ノムラF O F s用 日本株ベータ ヘッジ戦略ファンド(適格機関投資 家専用)	451,611,442	1.0185	460,000,000	1.024	462,450,116	2.75
日本	親投資信託受益証券	K I M マルチストラテジー リン ク マザーファンド	459,649,538	0.9777	449,399,354	0.9444	434,093,023	2.59
日本	投資信託受益証券	F O F s用MAN AHL ダイ バーシファイド リンクファンド (適格機関投資家専用)	240,646,070	0.825	198,533,007	0.956	230,057,642	1.37
ケイマン	投資証券	Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral-Class A	11,087	9,199.52	101,995,078	8,664.69	96,065,463	0.57
日本	投資信託受益証券	F O F s用MLPインデックスファ ンド(適格機関投資家専用)	140,887,465	0.6326	89,125,410	0.5966	84,053,461	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、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(%)
投資信託受益証券	27.19
投資証券	0.57
親投資信託受益証券	71.64
合計	99.40

(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1期計算期間末	(2016年 2月17日)	37,286,279,341	37,286,279,341	8,647	8,647
第2期計算期間末	(2017年 2月17日)	30,621,118,809	30,621,118,809	9,555	9,555
第3期計算期間末	(2018年 2月19日)	18,433,690,243	18,433,690,243	10,131	10,131
第4期計算期間末	(2019年 2月18日)	18,337,969,638	18,337,969,638	9,864	9,864
	2018年 9月末日	19,957,865,492		10,451	
	10月末日	18,226,862,239		9,803	
	11月末日	18,629,365,753		9,947	
	12月末日	17,296,183,829		9,281	
	2019年 1月末日	17,882,641,571		9,666	
	2月末日	18,481,735,074		9,960	
	3月末日	18,117,126,624		9,982	
	4月末日	17,651,405,749		10,145	
	5月末日	16,880,167,238		9,742	
	6月末日	17,192,261,161		9,990	
	7月末日	17,302,976,203		10,154	
	8月末日	16,726,723,703		9,921	
	9月末日	16,787,993,951		10,224	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	0
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	13.5
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	10.5
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	6.0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	2.6
第5期中間計算期間	2019年 2月19日～2019年 8月18日	0.8

(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1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	49,526,375,760	6,407,778,915	43,118,596,845
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	11,056,157,024	22,127,791,489	32,046,962,380
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	8,740,142,510	22,591,145,594	18,195,959,296
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	7,015,265,506	6,619,741,116	18,591,483,686
第5期中間計算期間	2019年 2月19日～2019年 8月18日	925,892,603	2,743,223,800	16,774,152,489

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(注2)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)

J P X日経インデックス400 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	日本	61,478,451,760	98.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,152,936,942	1.84
合計(純資産総額)		62,631,388,702	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	日本	1,158,720,000	1.85

(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。

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(%)
日本	株式	ソニー	電気機器	158,900	6,237.74	991,176,886	6,347.00	1,008,538,300	1.61
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	134,200	6,600.81	885,828,702	7,216.00	968,387,200	1.55

日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,752,900	653.97	1,146,344,013	548.40	961,290,360	1.53
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	178,900	4,957.34	886,868,126	5,156.00	922,408,400	1.47
日本	株式	キーエンス	電気機器	13,600	57,039.75	775,740,600	66,900.00	909,840,000	1.45
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	235,800	4,307.45	1,015,696,710	3,695.00	871,281,000	1.39
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	234,800	4,495.93	1,055,644,364	3,690.00	866,412,000	1.38
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	295,300	3,049.14	900,411,042	2,798.50	826,397,050	1.32
日本	株式	任天堂	その他製品	20,000	37,817.80	756,356,000	40,020.00	800,400,000	1.28
日本	株式	KDDI	情報・通信業	281,600	2,933.44	826,056,704	2,825.00	795,520,000	1.27
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	239,600	3,289.94	788,269,624	3,286.00	787,325,600	1.26
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	4,692,100	190.89	895,674,969	165.60	777,011,760	1.24
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	123,500	5,540.75	684,282,625	5,779.00	713,706,500	1.14
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	165,000	4,707.89	776,801,850	4,240.00	699,600,000	1.12
日本	株式	信越化学工業	化学	60,400	9,072.41	547,973,564	11,560.00	698,224,000	1.11
日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	31,300	22,077.51	691,026,063	22,220.00	695,486,000	1.11
日本	株式	第一三共	医薬品	100,200	4,658.15	466,746,630	6,804.00	681,760,800	1.09
日本	株式	ダイキン工業	機械	47,800	13,483.01	644,487,878	14,180.00	677,804,000	1.08
日本	株式	ファナック	電気機器	33,300	19,211.23	639,733,959	20,340.00	677,322,000	1.08
日本	株式	花王	化学	83,800	8,182.74	685,713,612	7,984.00	669,059,200	1.07
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	39,500	11,122.89	439,354,155	16,440.00	649,380,000	1.04
日本	株式	三菱商事	卸売業	242,000	3,314.55	802,121,100	2,651.00	641,542,000	1.02
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	61,600	9,892.36	609,369,376	10,310.00	635,096,000	1.01
日本	株式	日立製作所	電気機器	157,600	3,435.24	541,393,824	4,023.00	634,024,800	1.01
日本	株式	HOYA	精密機器	70,500	6,449.40	454,682,700	8,819.00	621,739,500	0.99
日本	株式	日本電産	電気機器	42,100	14,395.00	606,029,500	14,520.00	611,292,000	0.98
日本	株式	資生堂	化学	69,600	7,292.65	507,568,440	8,629.00	600,578,400	0.96
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	217,500	2,849.49	619,764,075	2,753.00	598,777,500	0.96
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	144,500	4,769.32	689,166,740	4,132.00	597,074,000	0.95
日本	株式	村田製作所	電気機器	110,200	5,464.21	602,155,942	5,185.00	571,387,000	0.91

(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。

□. 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	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.30
		建設業	2.84
		食料品	3.96
		繊維製品	0.53
		パルプ・紙	0.12

化学	7.30
医薬品	6.13
石油・石炭製品	0.69
ゴム製品	0.85
ガラス・土石製品	0.76
鉄鋼	0.65
非鉄金属	0.65
金属製品	0.25
機械	4.84
電気機器	15.09
輸送用機器	6.02
精密機器	2.58
その他製品	2.05
電気・ガス業	1.43
陸運業	5.24
空運業	0.66
情報・通信業	7.39
卸売業	4.91
小売業	4.64
銀行業	5.40
証券、商品先物取引業	0.85
保険業	2.89
その他金融業	1.16
不動産業	2.90
サービス業	5.00
小計	98.16
合計	98.16

(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	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	J P X日経インデックス400先物	買建	816	円	1,163,193,357	1,158,720,000	1.85

(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。

中小型株式 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	日本	39,269,512,000	95.19
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,986,227,404	4.81
合計(純資産総額)		41,255,739,404	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。

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(%)
日本	株式	レーザーテック	電気機器	210,000	4,504.18	945,879,687	6,760.00	1,419,600,000	3.44
日本	株式	東宝	情報・通信業	280,000	4,667.51	1,306,904,999	4,735.00	1,325,800,000	3.21
日本	株式	光通信	情報・通信業	51,000	23,748.64	1,211,180,780	23,380.00	1,192,380,000	2.89
日本	株式	ネットワンシステムズ	情報・通信業	400,000	3,001.99	1,200,798,415	2,913.00	1,165,200,000	2.82
日本	株式	MARUWA	ガラス・土石製品	155,000	6,160.00	954,800,000	6,930.00	1,074,150,000	2.60
日本	株式	クスリのアオキホールディングス	小売業	137,000	7,667.15	1,050,400,498	7,360.00	1,008,320,000	2.44
日本	株式	トリケミカル研究所	化学	150,000	4,875.00	731,250,000	6,630.00	994,500,000	2.41
日本	株式	アンリツ	電気機器	468,000	1,935.82	905,968,260	2,119.00	991,692,000	2.40
日本	株式	ワークマン	小売業	115,000	4,867.90	559,808,500	7,840.00	901,600,000	2.19
日本	株式	エムスリー	サービス業	340,000	1,996.00	678,640,000	2,602.00	884,680,000	2.14
日本	株式	PALTA C	卸売業	165,000	5,898.24	973,211,050	5,280.00	871,200,000	2.11
日本	株式	アルヒ	その他金融業	360,000	2,130.00	766,800,000	2,407.00	866,520,000	2.10
日本	株式	ダイセキ	サービス業	305,000	2,816.91	859,159,886	2,759.00	841,495,000	2.04
日本	株式	アニコムホールディングス	保険業	199,000	3,955.00	787,045,000	4,095.00	814,905,000	1.98
日本	株式	エフビコ	化学	117,000	6,710.00	785,070,000	6,740.00	788,580,000	1.91
日本	株式	SCREENホールディングス	電気機器	110,000	5,029.45	553,240,032	6,370.00	700,700,000	1.70
日本	株式	インターアクション	精密機器	340,000	1,514.00	514,760,000	2,050.00	697,000,000	1.69
日本	株式	システナ	情報・通信業	417,000	1,807.14	753,578,860	1,606.00	669,702,000	1.62
日本	株式	インフォコム	情報・通信業	260,000	2,485.00	646,100,000	2,522.00	655,720,000	1.59
日本	株式	富士電機	電気機器	195,000	3,715.91	724,602,910	3,305.00	644,475,000	1.56

日本	株式	寿スピリッツ	食料品	90,000	5,435.72	489,214,800	7,090.00	638,100,000	1.55
日本	株式	ビジョン	情報・通信業	405,000	1,640.27	664,310,474	1,562.00	632,610,000	1.53
日本	株式	ジャパンエレベーターサービスホールディングス	サービス業	215,000	2,790.41	599,938,292	2,806.00	603,290,000	1.46
日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	145,000	4,098.69	594,310,050	4,150.00	601,750,000	1.46
日本	株式	イリソ電子工業	電気機器	115,000	5,551.29	638,399,268	5,180.00	595,700,000	1.44
日本	株式	アズワン	卸売業	66,000	9,118.78	601,839,813	8,950.00	590,700,000	1.43
日本	株式	シュッピン	小売業	540,000	844.30	455,922,000	1,073.00	579,420,000	1.40
日本	株式	GMOペイメントゲートウェイ	情報・通信業	79,000	7,470.00	590,130,000	7,230.00	571,170,000	1.38
日本	株式	日本ライフライン	卸売業	320,000	1,865.00	596,800,000	1,732.00	554,240,000	1.34
日本	株式	イビデン	電気機器	250,000	2,036.68	509,172,098	2,175.00	543,750,000	1.32

(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	国内	食料品	1.55
		化学	4.97
		医薬品	1.42
		ガラス・土石製品	2.60
		金属製品	0.77
		機械	2.58
		電気機器	13.34
		精密機器	2.41
		その他製品	3.15
		倉庫・運輸関連業	0.55
		情報・通信業	22.62
		卸売業	5.43
		小売業	10.08
		証券、商品先物取引業	0.48
		保険業	1.98
		その他金融業	3.68
		不動産業	1.93
サービス業	15.67		
	小計	95.19	
合計		95.19	

(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

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	301,610,113,430	98.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,644,409,912	1.84
合計(純資産総額)		307,254,523,342	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	日本	5,685,040,000	1.85

(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。

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(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,478,800	6,620.83	9,790,883,404	7,216.00	10,671,020,800	3.47
日本	株式	ソニー	電気機器	890,600	5,385.08	4,795,952,248	6,347.00	5,652,638,200	1.84
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	9,009,800	506.91	4,567,157,718	548.40	4,940,974,320	1.61
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	890,700	4,931.39	4,392,389,073	5,156.00	4,592,449,200	1.49
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1,033,300	5,224.96	5,398,951,168	4,240.00	4,381,192,000	1.43
日本	株式	キーエンス	電気機器	65,100	62,796.56	4,088,056,056	66,900.00	4,355,190,000	1.42
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,158,500	3,830.71	4,437,877,535	3,690.00	4,274,865,000	1.39

日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	922,400	3,803.35	3,508,210,040	3,695.00	3,408,268,000	1.11
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,119,500	2,750.86	3,079,587,770	2,798.50	3,132,920,750	1.02
日本	株式	任天堂	その他製品	75,900	39,070.09	2,965,419,831	40,020.00	3,037,518,000	0.99
日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,067,600	2,790.04	2,978,646,704	2,825.00	3,015,970,000	0.98
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	908,400	3,599.89	3,270,140,076	3,286.00	2,985,002,400	0.97
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	17,784,900	155.43	2,764,307,007	165.60	2,945,179,440	0.96
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	468,000	5,559.68	2,601,930,240	5,779.00	2,704,572,000	0.88
日本	株式	信越化学工業	化学	229,000	9,369.27	2,145,562,830	11,560.00	2,647,240,000	0.86
日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	118,800	22,644.36	2,690,149,968	22,220.00	2,639,736,000	0.86
日本	株式	第一三共	医薬品	379,700	5,518.30	2,095,298,510	6,804.00	2,583,478,800	0.84
日本	株式	ダイキン工業	機械	181,200	13,786.22	2,498,063,064	14,180.00	2,569,416,000	0.84
日本	株式	ファナック	電気機器	126,100	18,404.28	2,320,779,708	20,340.00	2,564,874,000	0.83
日本	株式	花王	化学	317,700	8,612.72	2,736,261,144	7,984.00	2,536,516,800	0.83
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	149,900	13,568.50	2,033,918,150	16,440.00	2,464,356,000	0.80
日本	株式	三菱商事	卸売業	917,200	2,834.79	2,600,069,388	2,651.00	2,431,497,200	0.79
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	233,600	10,412.18	2,432,285,248	10,310.00	2,408,416,000	0.78
日本	株式	日立製作所	電気機器	597,400	3,777.18	2,256,487,332	4,023.00	2,403,340,200	0.78
日本	株式	HOYA	精密機器	267,200	7,935.09	2,120,256,048	8,819.00	2,356,436,800	0.77
日本	株式	日本電産	電気機器	159,700	13,735.61	2,193,576,917	14,520.00	2,318,844,000	0.75
日本	株式	資生堂	化学	263,700	8,055.62	2,124,266,994	8,629.00	2,275,467,300	0.74
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	824,600	2,523.32	2,080,729,672	2,753.00	2,270,123,800	0.74
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	547,900	3,760.81	2,060,547,799	4,132.00	2,263,922,800	0.74
日本	株式	村田製作所	電気機器	417,800	4,677.16	1,954,117,448	5,185.00	2,166,293,000	0.71

(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	国内	水産・農林業	0.10
		鉱業	0.27
		建設業	2.84
		食料品	3.99
		繊維製品	0.65
		パルプ・紙	0.24
		化学	7.14
		医薬品	5.43
		石油・石炭製品	0.55
		ゴム製品	0.75
		ガラス・土石製品	0.80

鉄鋼	0.75
非鉄金属	0.73
金属製品	0.55
機械	4.95
電気機器	13.78
輸送用機器	7.71
精密機器	2.21
その他製品	2.21
電気・ガス業	1.62
陸運業	4.63
海運業	0.16
空運業	0.51
倉庫・運輸関連業	0.19
情報・通信業	8.39
卸売業	4.77
小売業	4.72
銀行業	5.77
証券、商品先物取引業	0.77
保険業	2.28
その他金融業	1.10
不動産業	2.50
サービス業	5.11
小計	98.16
合計	98.16

(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	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX先物	買建	358	円	5,642,407,100	5,685,040,000	1.85

(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。

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	226,145,962,337	62.37
	イギリス	21,217,148,625	5.85
	カナダ	13,804,350,391	3.81
	スイス	13,501,047,592	3.72
	フランス	13,355,572,842	3.68
	ドイツ	11,102,457,859	3.06
	オーストラリア	8,203,554,961	2.26
	オランダ	6,820,679,089	1.88
	アイルランド	6,581,931,932	1.82
	スペイン	3,765,879,995	1.04
	香港	3,089,260,786	0.85
	スウェーデン	3,050,525,845	0.84
	イタリア	2,504,394,376	0.69
	デンマーク	2,293,485,382	0.63
	シンガポール	1,518,050,317	0.42
	フィンランド	1,475,260,826	0.41
	バミューダ	1,439,442,122	0.40
	ベルギー	1,331,209,845	0.37
	ジャージー	961,964,131	0.27
	ノルウェー	862,577,696	0.24
	ケイマン	765,860,083	0.21
	イスラエル	739,544,374	0.20
	キュラソー	455,783,420	0.13
	ルクセンブルク	362,017,385	0.10
	ニュージーランド	304,829,618	0.08
	オーストリア	289,466,636	0.08
	ポルトガル	200,014,543	0.06
	リベリア	176,621,411	0.05
	パナマ	165,202,973	0.05
	パプアニューギニア	63,627,181	0.02
マン島	41,843,791	0.01	
英ヴァージン諸島	40,649,486	0.01	
モーリシャス	7,524,570	0.00	
	小計	346,637,742,420	95.60
投資信託受益証券	オーストラリア	196,544,145	0.05
	香港	86,557,555	0.02
	小計	283,101,700	0.08
投資証券	アメリカ	8,247,175,581	2.27
	オーストラリア	636,620,926	0.18
	フランス	390,551,193	0.11

	イギリス	228,836,587	0.06
	香港	211,425,152	0.06
	シンガポール	154,682,648	0.04
	カナダ	66,059,002	0.02
	小計	9,935,351,089	2.74
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,738,844,550	1.58
合計(純資産総額)		362,595,039,759	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	6,780,889,875	1.87
	買建	カナダ	406,146,160	0.11
	買建	ドイツ	1,638,693,776	0.45
	買建	イギリス	666,658,444	0.18
	買建	オーストラリア	414,741,860	0.11

(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		4,921,536,170	1.36

(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	403,446	19,357.94	7,809,886,568	23,615.05	9,527,399,237	2.63

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	638,320	13,669.75	8,725,680,905	14,863.82	9,487,874,604	2.62
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	36,704	197,668.76	7,255,234,348	186,210.56	6,834,672,541	1.88
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	210,848	19,859.35	4,187,305,814	19,112.63	4,029,860,232	1.11
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	27,512	122,749.84	3,377,093,649	132,211.71	3,637,408,643	1.00
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	284,755	11,736.48	3,342,024,195	12,704.34	3,617,625,020	1.00
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,286	123,326.10	3,241,750,086	132,304.52	3,477,756,718	0.96
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	233,555	14,751.01	3,445,173,640	13,878.51	3,241,395,870	0.89
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	269,186	10,803.84	2,908,244,858	11,726.37	3,156,576,250	0.87
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	220,272	11,379.98	2,506,691,178	13,443.59	2,961,247,426	0.82
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	152,715	17,725.23	2,706,909,942	18,778.07	2,867,694,487	0.79
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	371,576	7,820.45	2,905,894,854	7,714.12	2,866,382,448	0.79
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	641,062	3,470.83	2,225,019,099	4,039.44	2,589,535,075	0.71
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	114,181	21,573.56	2,463,291,353	22,388.00	2,556,284,685	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	793,510	3,014.46	2,392,005,725	3,167.45	2,513,404,837	0.69
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	96,670	20,785.09	2,009,295,006	24,806.49	2,398,043,504	0.66
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	363,367	6,339.19	2,303,455,179	6,507.57	2,364,638,368	0.65
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	79,856	27,446.96	2,191,805,199	29,044.50	2,319,378,359	0.64
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	158,140	14,308.36	2,262,725,492	14,025.28	2,217,958,285	0.61
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	393,448	4,729.81	1,860,934,459	5,480.17	2,156,164,916	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	167,394	12,762.20	2,136,316,529	12,799.31	2,142,528,033	0.59
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	356,211	5,328.56	1,898,093,274	5,861.13	2,087,800,831	0.58
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	375,317	4,935.44	1,852,357,373	5,472.62	2,053,968,522	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	226,750	8,682.06	1,968,659,217	8,947.64	2,028,879,003	0.56
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	376,282	5,805.87	2,184,646,263	5,270.81	1,983,311,982	0.55
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	83,701	26,008.13	2,176,906,838	23,230.85	1,944,446,146	0.54
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	61,860	29,348.61	1,815,505,529	31,422.76	1,943,812,428	0.54
アメリカ	株式	BOEING CO	資本財	46,987	38,389.27	1,803,796,867	41,318.25	1,941,420,669	0.54
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	398,164	4,594.17	1,829,237,080	4,835.89	1,925,479,376	0.53

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	489,061	4,484.70	2,193,293,193	3,908.86	1,911,672,154	0.53
------	----	--------	------------------------	---------	----------	---------------	----------	---------------	------

(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	5.55
		素材	4.25
		資本財	6.94
		商業・専門サービス	1.24
		運輸	1.86
		自動車・自動車部品	1.07
		耐久消費財・アパレル	1.89
		消費者サービス	1.85
		メディア・娯楽	5.81
		小売	4.80
		食品・生活必需品小売り	1.56
		食品・飲料・タバコ	4.96
		家庭用品・パーソナル用品	2.22
		ヘルスケア機器・サービス	4.64
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.87
		銀行	7.79
		各種金融	4.23
		保険	3.90
		不動産	0.55
		ソフトウェア・サービス	9.27
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.25		
電気通信サービス	2.45		
公益事業	3.64		
半導体・半導体製造装置	3.01		
	小計	95.60	
投資信託受益証券			0.08
投資証券			2.74
合計			98.42

(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	424	アメリカドル	63,659,393	6,870,121,692	62,832,560	6,780,889,875	1.87
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	25	カナダドル	5,015,224.5	408,690,645	4,984,000	406,146,160	0.11
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	33	スイスフラン	3,292,161	358,450,489	3,303,630	359,699,234	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	307	ユーロ	10,768,761.5	1,270,929,232	10,837,100	1,278,994,542	0.35
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	34	オーストラリアドル	5,681,238	414,048,625	5,690,750	414,741,860	0.11
	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	68	イギリスポンド	4,953,585	657,291,193	5,024,180	666,658,444	0.18

(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	31,523,000.00	3,400,944,400	3,401,370,430	0.94
	カナダドル	買建	2,187,000.00	178,142,782	178,196,760	0.05
	ユーロ	買建	4,617,000.00	544,716,675	544,898,340	0.15
	イギリスポンド	買建	2,060,000.00	273,333,200	273,320,800	0.08
	スイスフラン	買建	1,737,000.00	188,975,268	189,124,560	0.05
	スウェーデンクローナ	買建	4,478,000.00	49,364,414	49,347,560	0.01
	ノルウェークローネ	買建	996,000.00	11,835,468	11,822,520	0.00
	デンマーククローネ	買建	2,397,000.00	37,862,640	37,896,570	0.01
	オーストラリアドル	買建	2,133,000.00	155,385,208	155,431,710	0.04
	香港ドル	買建	4,090,000.00	56,289,443	56,237,500	0.02
	シンガポールドル	買建	306,000.00	23,892,786	23,889,420	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。

J - R E I T インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	120,427,866,150	97.43
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		3,178,272,474	2.57
合計（純資産総額）		123,606,138,624	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（％）
不動産投信指数先物取引	買建	日本	3,171,784,000	2.57

(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。

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	投資証券	日本ビルファンド投資法人	10,559	686,683.38	7,250,689,835	830,000	8,763,970,000	7.09
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	10,904	615,322.04	6,709,471,550	725,000	7,905,400,000	6.40
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	34,007	149,202.55	5,073,931,363	195,200	6,638,166,400	5.37
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	21,727	180,110.19	3,913,254,225	236,000	5,127,572,000	4.15
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	24,484	177,995.75	4,358,048,024	207,000	5,068,188,000	4.10
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人	20,609	215,330.71	4,437,750,605	228,600	4,711,217,400	3.81
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	15,667	240,683.64	3,770,790,709	296,100	4,638,998,700	3.75
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	14,701	249,238.71	3,664,058,322	304,000	4,469,104,000	3.62
日本	投資証券	G L P 投資法人	27,159	113,777.21	3,090,075,443	143,400	3,894,600,600	3.15
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	10,343	301,562.22	3,119,058,054	355,000	3,671,765,000	2.97
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	6,903	421,062.74	2,906,596,104	513,000	3,541,239,000	2.86
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	47,831	50,476.13	2,414,323,790	66,700	3,190,327,700	2.58
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	31,883	72,757.45	2,319,726,006	96,900	3,089,462,700	2.50
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	5,464	481,899.96	2,633,101,428	552,000	3,016,128,000	2.44
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	3,373	729,858.93	2,461,814,172	854,000	2,880,542,000	2.33
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	35,128	80,778.19	2,837,576,315	80,600	2,831,316,800	2.29
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,623	532,790.93	1,930,301,564	673,000	2,438,279,000	1.97
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	12,546	140,697.94	1,765,196,403	171,600	2,152,893,600	1.74

日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	2,517	727,127.14	1,830,179,018	839,000	2,111,763,000	1.71
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	13,416	115,887.33	1,554,744,443	155,200	2,082,163,200	1.68
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	7,125	230,208.93	1,640,238,656	267,400	1,905,225,000	1.54
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	9,274	167,846.08	1,556,604,621	198,600	1,841,816,400	1.49
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	3,873	443,721.27	1,718,532,483	460,500	1,783,516,500	1.44
日本	投資証券	イオンリート投資法人	11,769	127,619.14	1,501,949,720	148,900	1,752,404,100	1.42
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	9,765	150,191.38	1,466,618,907	176,400	1,722,546,000	1.39
日本	投資証券	日本リート投資法人	3,542	374,481.85	1,326,414,738	451,500	1,599,213,000	1.29
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,540	279,339.13	1,268,199,655	347,000	1,575,380,000	1.27
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	10,139	114,959.47	1,165,574,145	154,800	1,569,517,200	1.27
日本	投資証券	プレミアム投資法人	9,849	124,768.92	1,228,849,096	158,600	1,562,051,400	1.26
日本	投資証券	MCUBS MidCity投資法人	12,935	89,850.48	1,162,216,019	118,700	1,535,384,500	1.24

(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. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.43
合計	97.43

(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	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	1,463	円	3,113,995,500	3,171,784,000	2.57

(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。

グローバルREITインデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	61,504,505,745	76.35
	オーストラリア	5,286,613,970	6.56

イギリス	3,724,513,321	4.62
シンガポール	3,125,754,460	3.88
フランス	2,693,130,718	3.34
香港	1,628,850,457	2.02
カナダ	1,586,199,607	1.97
ベルギー	813,208,761	1.01
スペイン	537,403,220	0.67
ニュージーランド	328,267,079	0.41
ドイツ	215,341,652	0.27
アイルランド	199,263,832	0.25
オランダ	192,284,710	0.24
ガーンジー	139,915,103	0.17
イスラエル	70,560,048	0.09
マン島	22,618,019	0.03
イタリア	22,172,701	0.03
韓国	12,570,267	0.02
小計	82,103,173,670	101.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	1,548,537,898	1.92
合計(純資産総額)	80,554,635,772	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(%)
為替予約取引	買建		2,080,262,400	2.58
	売建		27,084,000	0.03

(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	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	投資証券	PROLOGIS INC	361,320	7,383.98	2,667,980,171	9,257.37	3,344,875,674	4.15
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	48,560	62,803.77	3,049,751,493	62,228.83	3,021,832,004	3.75
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP	176,360	20,076.81	3,540,746,690	17,047.04	3,006,416,539	3.73

アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	86,010	22,525.38	1,937,408,446	26,441.47	2,274,231,626	2.82
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	232,150	7,695.76	1,786,571,027	9,744.09	2,262,092,072	2.81
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	199,770	7,422.27	1,482,748,001	9,308.10	1,859,479,137	2.31
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	80,030	19,972.90	1,598,431,530	23,124.01	1,850,615,193	2.30
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	213,570	6,582.54	1,405,833,245	7,948.30	1,697,520,140	2.11
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	119,430	12,046.83	1,438,753,094	13,905.49	1,660,732,910	2.06
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	182,470	6,900.06	1,259,055,743	8,323.86	1,518,856,486	1.89
香港	投資証券	LINK REIT	1,208,000	1,013.94	1,224,847,558	1,177.85	1,422,850,048	1.77
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST	37,700	27,808.73	1,048,389,186	35,219.69	1,327,782,388	1.65
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	78,930	18,806.47	1,484,394,902	15,531.43	1,225,895,928	1.52
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	82,490	13,438.78	1,108,565,680	14,042.55	1,158,369,982	1.44
アメリカ	投資証券	HCP INC	281,930	3,132.72	883,208,966	3,833.31	1,080,727,457	1.34
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	65,100	13,682.95	890,760,495	16,523.63	1,075,688,391	1.34
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	98,090	7,342.92	720,267,443	9,717.11	953,151,987	1.18
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	919,480	778.15	715,501,886	1,023.96	941,514,419	1.17
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	73,820	10,038.41	741,035,484	12,593.18	929,628,902	1.15
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	65,510	11,055.73	724,261,325	14,065.21	921,412,143	1.14
アメリカ	投資証券	UDR INC	168,260	4,463.67	751,057,836	5,215.77	877,606,066	1.09
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,055,730	293.45	896,710,954	287.14	877,444,313	1.09
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	269,270	2,581.00	694,987,005	3,195.51	860,455,301	1.07
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	52,100	11,692.89	609,199,716	16,002.37	833,723,873	1.03
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS AND RESORTS INC	419,670	2,021.95	848,555,838	1,846.51	774,925,355	0.96
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	207,840	3,128.01	650,125,834	3,673.59	763,520,359	0.95
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52,340	10,914.09	571,243,661	14,398.68	753,627,246	0.94
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	96,390	7,055.39	680,069,508	7,455.11	718,598,400	0.89
イギリス	投資証券	SEGO PLC	623,820	859.31	536,056,364	1,070.01	667,494,986	0.83
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	55,720	10,123.00	564,054,097	11,961.85	666,514,438	0.83

(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.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	101.92
合計	101.92

(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

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	通貨	取引	買建時価	評価時価	売却時価	投資比率
	アメリカドル	買建	14,560,000.00	1,571,143,392	1,571,169,600	1.95
	カナダドル	買建	570,000.00	46,446,279	46,443,600	0.06
	ユーロ	買建	920,000.00	108,570,764	108,578,400	0.13
	イギリスポンド	買建	680,000.00	90,215,396	90,222,400	0.11
	オーストラリアドル	買建	2,000,000.00	145,758,800	145,740,000	0.18
	香港ドル	買建	3,650,000.00	50,233,855	50,187,500	0.06
	シンガポールドル	買建	870,000.00	67,935,516	67,920,900	0.08
	ニュージーランドドル	売建	400,000.00	27,087,200	27,084,000	0.03

(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。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アメリカ	29,358,237,356	107.92
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		2,154,138,101	7.92
合計（純資産総額）		27,204,099,255	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（％）
為替予約取引	買建		1,726,560,000	6.35
	売建		30,069,875,971	110.53

(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	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	投資信託受益証券	ISHARES GOLD TRUST	18,997,000	1,449.89	27,543,565,314	1,545.41	29,358,237,356	107.92
------	----------	--------------------	------------	----------	----------------	----------	----------------	--------

(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. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	107.92
合計	107.92

(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

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	16,000,000.00	1,726,531,200	1,726,560,000	6.35
	アメリカドル	売建	278,786,167.00	29,550,248,549	30,069,875,971	110.53

(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。

K I M マルチストラテジー リンク 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(%)
社債券	ケイマン	24,768,898,560	95.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,290,390,429	4.95
合計(純資産総額)		26,059,288,989	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。

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	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ケイマン	社債券	SIGNUM MILAN1 0% 12/15/25	26,304,000,000	95.91	25,228,166,400	94.16	24,768,898,560	0.000	2025/12/15	95.05

(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.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	95.05
合計	95.05

(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。

ピクテ マルチストラテジー リンク 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(%)
社債券	ケイマン	28,701,818,820	98.47
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		445,447,975	1.53
合計(純資産総額)		29,147,266,795	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。

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	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ケイマン	社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	27,858,000,000	103.17	28,741,098,600	103.02	28,701,818,820	0.000	2025/12/15	98.47

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
社債券	98.47
合計	98.47

(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。

米国株式LS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（％）
社債券	アイルランド	26,365,969,518	99.88
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		30,925,151	0.12
合計(純資産総額)		26,396,894,669	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 （％）
為替予約取引	売建		26,254,400,000	99.46

(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	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	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アイルラ ンド	社債券	STAR HELIOS 004 10/18/22	217,000,000	12,140.32	26,344,494,625	12,150.21	26,365,969,518	0.000	2022/10/18	99.88

(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。

□ 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	99.88
合計	99.88

(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

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	売建	244,000,000.00	26,258,304,000	26,254,400,000	99.46

(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：2015年6月16日

作成基準日：2019年9月30日

基準価額・純資産の推移

※上記グラフは当初設定日から作成基準日までを表示しております。

基準価額 10,224円

純資産総額 167.88億円

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

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

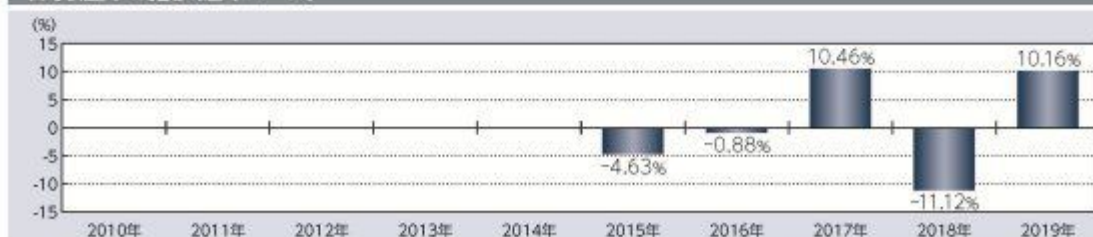
設定来
分配金合計額 0円

※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

投資信託証券	投資比率
外国株式インデックス マザーファンド	24.9%
FOFs 用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	10.4%
J-REIT インデックス マザーファンド	6.9%
JPX日経インデックス400 マザーファンド	6.6%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.3%
グローバルREIT インデックス マザーファンド	6.2%
国内株式インデックス マザーファンド	6.0%
マルチストラテジー・ファンド (適格機関投資家専用)	5.3%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	4.4%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	4.0%

※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)

※2015年は当初設定日から年末までの収益率です。また、2019年は年初から作成基準日までの収益率です。

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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 >

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」（ ）の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

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

< 申込みの受付 >

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

< 申込単位 >

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円以上1円単位とします。）。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々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

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、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、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

< その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと

引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口座数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://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々営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<https://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、7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
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日

<一部解約受付の中止等>

委託会社は、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、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://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（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 >

内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の当日又は前営業日の基準価額で評価します。

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す。）の評価方法

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。

外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

・国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

・外国上場株式、外国上場投資信託受益証券（海外REITを含みます。）、外国上場投資証券（海外REITを含みます。）（上場には店頭登録を含みます。）

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。

・公社債等（仕組債を含みます。）

計算日（ ）における次のa.からc.までに掲げるいずれかの価額で評価します。

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

外貨建資産等の円換算

外貨建資産の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物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（<https://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：<https://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】

2015年 6月16日（設定日）から2026年 2月17日までとします。

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。

なお、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

ただし、第1計算期間は2015年6月16日から2016年2月17日までとします。

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

（５）【その他】

<投資信託契約の終了（償還）と手続き>

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

- ・受益権の口数が30億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）に係る書面決議の手続き

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、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びにファンドの繰上償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

上記 から までの規定は、委託会社がファンドの繰上償還について提案をした場合におい

て、当該提案につき、この投資信託契約に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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 から までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

(1) 投資信託約款の変更等

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又は受託会社を同一とする他のファンドとの併合を行うことができます。

- ・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又はファンドの併合を行う場合は、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等に係る書面決議の手続き

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。）又はファンドの併合について、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又はファンドの併合（併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款変更又はファンドの併合の内容及びその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記 の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

上記 から までの規定は、委託会社が重大な約款変更又はファンドの併合について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

< 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。受託会社はその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、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等と重大な投資信託約款の変更等の手続き > に従い、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

< 運用報告書 >

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

< 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

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

< 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

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

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

上記 の規定にかかわらず、収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定

する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、分配金再投資に関する契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

上記に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に依りて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2018年2月20日から2019年2月18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】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 （2018年 2月19日現在）	第4期 （2019年 2月18日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	357,708,860	279,870,071
投資信託受益証券	3,438,680,639	4,480,227,063
投資証券	1,400,640,455	123,429,974
親投資信託受益証券	13,466,541,705	13,597,266,786
未収入金	41,977,505	90,000,000
流動資産合計	18,705,549,164	18,570,793,894
資産合計		
18,705,549,164		
負債の部		
流動負債		
未払解約金	87,418,557	84,003,829
未払受託者報酬	6,210,094	5,010,768
未払委託者報酬	177,608,616	143,307,856
未払利息	704	780
その他未払費用	620,950	501,023
流動負債合計	271,858,921	232,824,256
負債合計		
271,858,921		
純資産の部		
元本等		
元本	18,195,959,296	18,591,483,686
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	237,730,947	253,514,048
（分配準備積立金）	720,308,870	506,873,588
元本等合計	18,433,690,243	18,337,969,638
純資産合計		
18,433,690,243		
負債純資産合計		
18,705,549,164		

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自 2017年 2月18日 至 2018年 2月19日		自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	
営業収益				
受取配当金		12,328,354		-
受取利息		299		67
有価証券売買等損益		2,042,561,219		183,315,375
その他収益		-		9,530
営業収益合計		2,054,889,872		183,305,778
営業費用				
支払利息		267,326		215,636
受託者報酬		13,734,449		10,158,830
委託者報酬		392,804,967		290,542,346
その他費用		1,374,526		1,032,557
営業費用合計		408,181,268		301,949,369
営業利益又は営業損失（ ）		1,646,708,604		485,255,147
経常利益又は経常損失（ ）		1,646,708,604		485,255,147
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,646,708,604		485,255,147
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（ ）		879,337,999		5,307,172
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,425,843,571		237,730,947
剰余金増加額又は欠損金減少額		933,255,552		75,926,009
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		933,255,552		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		75,926,009
剰余金減少額又は欠損金増加額		37,051,639		87,223,029
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		87,223,029
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		37,051,639		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		237,730,947		253,514,048

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)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。</p>
2. その他	<p>ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとなっておりますが、前計算期間末日及び当計算期間末日が休業日のため、第4期計算期間は2018年 2月20日から2019年 2月18日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	第3期 (2018年 2月19日現在)	第4期 (2019年 2月18日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	18,195,959,296口	18,591,483,686口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 -	元本の欠損 253,514,048円
3. 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 1.0131円 (1万口当たり純資産額) (10,131円)	1口当たり純資産額 0.9864円 (1万口当たり純資産額) (9,864円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2017年 2月18日 至 2018年 2月19日			第4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18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	166,203,972円	費用控除後の配当等収益額	A	- 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	434,321,043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	- 円
収益調整金額	C	72,683,999円	収益調整金額	C	309,850,952円
分配準備積立金額	D	119,783,855円	分配準備積立金額	D	506,873,588円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	792,992,869円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	816,724,540円
当ファンドの期末残存口数	F	18,195,959,296口	当ファンドの期末残存口数	F	18,591,483,686口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	435円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	439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4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第4期 (2019年 2月18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3期 自 2017年 2月18日 至 2018年 2月19日	第4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日
	投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	32,046,962,380円	18,195,959,296円
期中追加設定元本額	8,740,142,510円	7,015,265,506円
期中一部解約元本額	22,591,145,594円	6,619,741,116円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期 (2018年 2月19日現在)	第4期 (2019年 2月18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)
投資信託受益証券	155,437,202	242,564,438
投資証券	3,584,450	116,608
親投資信託受益証券	1,083,555,314	147,182,036
合計	1,235,408,066	95,265,794

（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
投資信託受益証券	国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	597,393,128	510,054,252	
	FOfs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	1,557,021,114	1,860,951,635	
	FOfs用MLPインデックスファンド（適格機関投資家専用）	186,055,465	117,698,687	
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	88,112.482	813,983,108	
	マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	1,016,396,507	961,714,374	
	FOfs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド（適格機関投資家専用）	261,606,070	215,825,007	
投資信託受益証券合計		3,618,560,396.482	4,480,227,063	
投資証券	Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral-Class A	13,417	123,429,974	
投資証券合計		13,417	123,429,974	
親投資信託受益証券	J-REITインデックス マザーファンド	676,436,513	1,184,102,116	
	グローバルREITインデックス マザーファンド	585,025,951	1,085,223,139	
	中小型株式 マザーファンド	177,776,663	644,973,733	
	国内株式インデックス マザーファンド	740,838,148	1,079,253,014	
	外国株式インデックス マザーファンド	1,888,888,570	4,695,965,873	

FRM ダイバーシファイド リンク マザーファンド	837,942,944	802,916,928	
J P X日経インデックス400 マザーファンド	891,438,801	1,209,949,884	
K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド	550,826,572	538,543,139	
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	816,774,058	820,612,896	
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	1,137,684,749	1,114,589,748	
米国株式L S マザーファンド	400,662,465	421,136,316	
親投資信託受益証券合計	8,704,295,434	13,597,266,786	
合計		18,200,923,823	

(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。

J P X日経インデックス400 マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	673,234,547
株式	67,334,906,150
派生商品評価勘定	29,685,096
未収配当金	137,057,150
差入委託証拠金	35,553,500
流動資産合計	68,210,436,443
資産合計	68,210,436,443
負債の部	
流動負債	
前受金	29,722,356
未払解約金	47,851,599
未払利息	1,876
その他未払費用	17
流動負債合計	77,575,848
負債合計	77,575,848

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	50,198,018,638
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	17,934,841,957
元本等合計	68,132,860,595
純資産合計	68,132,860,595
負債純資産合計	68,210,436,443

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>株式は、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>(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>

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	50,198,018,638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 1.3573円 (1万口当たり純資産額) (13,573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18日現在
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、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。 これらは、価格変動リスク、金利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。 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を行っております。当該デリバティブ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。
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。

2．金融商品の時価等に関する事項

	2019年 2月18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)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。 (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。

	2019年 2月18日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	56,114,487,018円
期中追加設定元本額	22,412,176,559円
期中一部解約元本額	28,328,644,939円
期末元本額	50,198,018,638円
期末元本額の内訳	
J P X日経インデックス400・オープン	1,352,911,886円
S M T J P X日経インデックス400・オープン	6,008,537,408円
S M T A M J P X日経インデックス400オープン	1,710,756,041円
国内株式S M T Bセレクション（S M A専用）	23,273,306,951円
J P X日経インデックス400・オープン（S M A専用）	1,234,202,469円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	891,438,801円
F O F s用J P X日経インデックス400・オープン（適格機関投資家専用）	12,709,820,948円
J P X日経400オープン（適格機関投資家専用）	1,886,947,202円
F O F s用 J P X日経インデックス400ファンドS（適格機関投資家専用）	1,130,096,932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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式		3,460,816,410
合計		3,460,816,410

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「J P X日経インデックス400 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18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	766,852,644	-	796,575,000	29,722,356
	合計	766,852,644	-	796,575,000	29,722,356

(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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段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. 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。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本水産	51,400	732.00	37,624,800	
マルハニチロ	7,400	3,705.00	27,417,000	
国際石油開発帝石	206,200	1,142.00	235,480,400	
安藤・間	32,900	765.00	25,168,500	
東急建設	15,100	967.00	14,601,700	
コムシスホールディングス	16,700	2,839.00	47,411,300	
大成建設	42,200	4,970.00	209,734,000	
大林組	127,200	1,054.00	134,068,800	
清水建設	129,700	935.00	121,269,500	

長谷工コーポレーション	53,000	1,334.00	70,702,000
鹿島建設	99,400	1,595.00	158,543,000
西松建設	9,100	2,461.00	22,395,100
三井住友建設	30,600	698.00	21,358,800
前田建設工業	30,200	1,124.00	33,944,800
戸田建設	49,300	708.00	34,904,400
熊谷組	6,100	3,205.00	19,550,500
大東建託	15,100	15,580.00	235,258,000
N I P P O	11,200	2,122.00	23,766,400
前田道路	13,300	2,161.00	28,741,300
五洋建設	50,400	541.00	27,266,400
住友林業	30,100	1,421.00	42,772,100
大和ハウス工業	117,400	3,333.00	391,294,200
積水ハウス	129,900	1,616.00	209,918,400
協和エクシオ	15,700	2,809.00	44,101,300
九電工	8,400	3,830.00	32,172,000
森永製菓	9,600	4,940.00	47,424,000
江崎グリコ	11,400	5,710.00	65,094,000
カルビー	17,300	3,160.00	54,668,000
ヤクルト本社	28,100	7,390.00	207,659,000
明治ホールディングス	26,900	8,760.00	235,644,000
日本ハム	16,400	4,350.00	71,340,000
アサヒグループホールディングス	79,600	4,769.00	379,612,400
キリンホールディングス	171,900	2,577.50	443,072,250
サントリー食品インターナショナル	25,400	4,760.00	120,904,000
キッコーマン	25,100	5,470.00	137,297,000
味の素	83,900	1,662.50	139,483,750
キューピー	21,200	2,553.00	54,123,600
ニチレイ	19,700	2,739.00	53,958,300
東洋水産	19,500	4,140.00	80,730,000
日清食品ホールディングス	16,100	7,600.00	122,360,000
日本たばこ産業	219,400	2,800.00	614,320,000
帝人	30,200	1,870.00	56,474,000
東レ	287,600	796.90	229,188,440
王子ホールディングス	166,900	662.00	110,487,800
クラレ	62,600	1,540.00	96,404,000
旭化成	263,700	1,171.50	308,924,550
昭和電工	24,600	3,885.00	95,571,000
住友化学	291,800	560.00	163,408,000
日産化学	22,800	5,600.00	127,680,000
東ソー	57,300	1,649.00	94,487,700
デンカ	14,600	3,490.00	50,954,000

信越化学工業	65,300	9,497.00	620,154,100
エア・ウォーター	30,400	1,809.00	54,993,600
大陽日酸	30,500	1,581.00	48,220,500
日本パーカラライジング	20,300	1,449.00	29,414,700
三菱瓦斯化学	38,100	1,800.00	68,580,000
三井化学	33,600	2,799.00	94,046,400
J S R	37,200	1,894.00	70,456,800
三菱ケミカルホールディングス	247,800	821.00	203,443,800
ダイセル	57,600	1,131.00	65,145,600
積水化学工業	81,000	1,749.00	141,669,000
日本ゼオン	33,400	1,174.00	39,211,600
アイカ工業	11,100	3,865.00	42,901,500
宇部興産	18,700	2,601.00	48,638,700
日立化成	17,100	2,040.00	34,884,000
ダイキョーニシカワ	7,800	1,313.00	10,241,400
日油	14,300	3,780.00	54,054,000
花王	91,900	8,212.00	754,682,800
日本ペイントホールディングス	30,600	3,960.00	121,176,000
関西ペイント	41,700	2,010.00	83,817,000
D I C	16,800	3,560.00	59,808,000
資生堂	75,200	7,254.00	545,500,800
ライオン	52,700	2,232.00	117,626,400
コーセー	6,400	18,590.00	118,976,000
ポーラ・オルビスホールディングス	16,200	3,365.00	54,513,000
小林製薬	10,600	8,910.00	94,446,000
日東電工	28,600	6,016.00	172,057,600
ニフコ	15,200	2,802.00	42,590,400
ユニ・チャーム	80,300	3,509.00	281,772,700
協和発酵キリン	47,400	2,149.00	101,862,600
武田薬品工業	239,900	4,508.00	1,081,469,200
アステラス製薬	349,000	1,689.50	589,635,500
大日本住友製薬	28,100	2,681.00	75,336,100
塩野義製薬	49,500	6,954.00	344,223,000
田辺三菱製薬	39,600	1,630.00	64,548,000
中外製薬	39,500	7,080.00	279,660,000
科研製薬	6,800	5,380.00	36,584,000
エーザイ	45,300	8,760.00	396,828,000
小野薬品工業	89,400	2,273.50	203,250,900
久光製薬	11,200	5,640.00	63,168,000
参天製薬	71,800	1,559.00	111,936,200
ツムラ	11,700	3,545.00	41,476,500
沢井製薬	7,800	5,910.00	46,098,000

第一三共	108,300	3,798.00	411,323,400
大塚ホールディングス	72,100	4,447.00	320,628,700
出光興産	29,300	4,090.00	119,837,000
J X T Gホールディングス	636,700	573.90	365,402,130
コスモエネルギーホールディングス	11,000	2,466.00	27,126,000
横浜ゴム	21,900	2,345.00	51,355,500
ブリヂストン	116,300	4,402.00	511,952,600
住友ゴム工業	34,000	1,427.00	48,518,000
A G C	37,400	3,925.00	146,795,000
太平洋セメント	23,900	3,725.00	89,027,500
T O T O	29,100	4,340.00	126,294,000
日本碍子	46,200	1,670.00	77,154,000
日本特殊陶業	31,900	2,364.00	75,411,600
ニチアス	10,400	2,057.00	21,392,800
新日鐵住金	167,500	2,059.00	344,882,500
ジェイ エフ イー ホールディングス	101,100	1,944.00	196,538,400
東京製鐵	20,000	894.00	17,880,000
日立金属	40,300	1,109.00	44,692,700
日本軽金属ホールディングス	102,000	244.00	24,888,000
三菱マテリアル	24,700	3,070.00	75,829,000
住友金属鉱山	51,300	3,035.00	155,695,500
D O W Aホールディングス	8,700	3,510.00	30,537,000
古河電気工業	10,800	3,560.00	38,448,000
住友電気工業	140,000	1,530.00	214,200,000
S U M C O	41,400	1,590.00	65,826,000
三和ホールディングス	38,700	1,293.00	50,039,100
リンナイ	6,700	7,500.00	50,250,000
東プレ	7,000	2,406.00	16,842,000
日本発條	37,300	1,060.00	39,538,000
アマダホールディングス	57,800	1,180.00	68,204,000
オーエスジー	18,400	2,265.00	41,676,000
D M G 森精機	23,700	1,529.00	36,237,300
ディスコ	5,100	16,640.00	84,864,000
ナブテスコ	20,600	3,145.00	64,787,000
三井海洋開発	4,000	3,105.00	12,420,000
S M C	11,100	39,250.00	435,675,000
小松製作所	171,400	2,764.50	473,835,300
住友重機械工業	21,700	3,805.00	82,568,500
日立建機	15,200	2,882.00	43,806,400
ハーモニック・ドライブ・システムズ	6,800	4,020.00	27,336,000
クボタ	202,800	1,532.50	310,791,000
荏原製作所	16,800	3,170.00	53,256,000

ダイキン工業	51,700	12,090.00	625,053,000
椿本チエイン	4,900	4,125.00	20,212,500
ダイフク	20,800	5,790.00	120,432,000
タダノ	18,300	1,208.00	22,106,400
平和	10,600	2,211.00	23,436,600
竹内製作所	6,300	2,031.00	12,795,300
T P R	5,100	2,469.00	12,591,900
ホシザキ	11,100	7,350.00	81,585,000
日本精工	77,700	1,055.00	81,973,500
ジェイテクト	36,300	1,413.00	51,291,900
T H K	23,600	2,873.00	67,802,800
マキタ	46,100	4,025.00	185,552,500
三菱重工業	63,400	4,307.00	273,063,800
コニカミノルタ	82,700	1,079.00	89,233,300
ブラザー工業	49,300	2,125.00	104,762,500
ミネベアミツミ	70,300	1,811.00	127,313,300
日立製作所	170,400	3,512.00	598,444,800
三菱電機	378,500	1,444.50	546,743,250
富士電機	24,600	3,440.00	84,624,000
安川電機	43,900	3,265.00	143,333,500
日本電産	45,600	13,540.00	617,424,000
オムロン	40,200	4,935.00	198,387,000
日本電気	49,000	3,740.00	183,260,000
富士通	36,500	7,741.00	282,546,500
ルネサスエレクトロニクス	39,200	723.00	28,341,600
セイコーエプソン	47,000	1,675.00	78,725,000
アルバック	7,500	3,225.00	24,187,500
エレコム	3,500	3,355.00	11,742,500
パナソニック	432,400	1,042.00	450,560,800
富士通ゼネラル	11,600	1,486.00	17,237,600
ソニー	193,000	5,080.00	980,440,000
T D K	19,800	8,830.00	174,834,000
アルプスアルパイン	34,900	2,346.00	81,875,400
クラリオン	3,300	2,500.00	8,250,000
ヒロセ電機	5,400	11,990.00	64,746,000
横河電機	37,900	2,142.00	81,181,800
日本光電工業	16,700	3,470.00	57,949,000
堀場製作所	7,500	6,060.00	45,450,000
アドバンテスト	25,800	2,711.00	69,943,800
キーエンス	17,400	62,500.00	1,087,500,000
シスメックス	29,500	6,670.00	196,765,000
O B A R A G R O U P	2,200	4,095.00	9,009,000

スタンレー電気	26,800	3,270.00	87,636,000
カシオ計算機	33,500	1,537.00	51,489,500
ファナック	36,000	19,400.00	698,400,000
浜松ホトニクス	27,100	4,080.00	110,568,000
京セラ	57,700	6,246.00	360,394,200
村田製作所	39,700	17,285.00	686,214,500
小糸製作所	22,700	6,710.00	152,317,000
S C R E E Nホールディングス	6,600	4,750.00	31,350,000
キヤノン	203,800	3,198.00	651,752,400
東京エレクトロン	25,200	15,895.00	400,554,000
トヨタ紡織	13,200	1,825.00	24,090,000
豊田自動織機	30,600	5,590.00	171,054,000
デンソー	83,300	4,801.00	399,923,300
川崎重工業	29,500	2,855.00	84,222,500
日産自動車	446,400	948.10	423,231,840
いすゞ自動車	119,700	1,579.00	189,006,300
トヨタ自動車	139,500	6,655.00	928,372,500
日野自動車	47,300	1,032.00	48,813,600
N O K	20,300	1,824.00	37,027,200
アイシン精機	31,200	4,365.00	136,188,000
マツダ	118,800	1,283.50	152,479,800
本田技研工業	314,500	3,003.00	944,443,500
スズキ	69,300	5,738.00	397,643,400
S U B A R U	117,500	2,853.00	335,227,500
ヤマハ発動機	53,500	2,231.00	119,358,500
豊田合成	12,200	2,440.00	29,768,000
シマノ	15,300	16,840.00	257,652,000
テイ・エス テック	8,800	3,350.00	29,480,000
テルモ	53,600	6,699.00	359,066,400
島津製作所	48,700	2,774.00	135,093,800
オリンパス	56,400	4,775.00	269,310,000
H O Y A	76,200	6,790.00	517,398,000
朝日インテック	21,400	5,440.00	116,416,000
バンダイナムコホールディングス	39,100	4,845.00	189,439,500
パイロットコーポレーション	6,600	5,270.00	34,782,000
アシックス	37,600	1,519.00	57,114,400
ヤマハ	22,500	5,290.00	119,025,000
ピジョン	22,900	4,755.00	108,889,500
任天堂	23,300	29,675.00	691,427,500
中部電力	115,800	1,707.50	197,728,500
関西電力	154,500	1,595.00	246,427,500
東北電力	88,700	1,441.00	127,816,700

九州電力	78,000	1,320.00	102,960,000
電源開発	30,100	2,797.00	84,189,700
東京瓦斯	74,300	2,985.00	221,785,500
大阪瓦斯	73,500	2,209.00	162,361,500
東邦瓦斯	18,700	4,805.00	89,853,500
東武鉄道	39,900	3,090.00	123,291,000
相鉄ホールディングス	17,300	3,260.00	56,398,000
東京急行電鉄	102,800	1,810.00	186,068,000
小田急電鉄	60,600	2,457.00	148,894,200
京王電鉄	21,200	6,250.00	132,500,000
京成電鉄	28,400	3,715.00	105,506,000
東日本旅客鉄道	67,300	10,380.00	698,574,000
西日本旅客鉄道	33,900	8,079.00	273,878,100
東海旅客鉄道	33,900	24,080.00	816,312,000
西武ホールディングス	48,200	1,965.00	94,713,000
近鉄グループホールディングス	35,900	4,860.00	174,474,000
阪急阪神ホールディングス	47,800	4,035.00	192,873,000
京阪ホールディングス	21,300	4,540.00	96,702,000
名古屋鉄道	38,300	3,015.00	115,474,500
日本通運	14,100	6,690.00	94,329,000
ヤマトホールディングス	62,800	2,948.00	185,134,400
山九	10,000	5,410.00	54,100,000
日立物流	7,900	3,195.00	25,240,500
日本航空	65,600	4,040.00	265,024,000
A N Aホールディングス	65,500	4,092.00	268,026,000
新日鉄住金ソリューションズ	5,600	3,020.00	16,912,000
T I S	12,400	5,240.00	64,976,000
ネクソン	94,600	1,652.00	156,279,200
コロブラ	10,600	706.00	7,483,600
ティーガイア	3,700	1,983.00	7,337,100
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	89,500	307.00	27,476,500
野村総合研究所	23,600	4,445.00	104,902,000
オービック	12,900	10,470.00	135,063,000
ヤフー	242,200	312.00	75,566,400
トレンドマイクロ	19,800	5,260.00	104,148,000
日本オラクル	7,500	8,350.00	62,625,000
伊藤忠テクノソリューションズ	16,900	2,660.00	44,954,000
大塚商会	20,100	4,165.00	83,716,500
日本ユニシス	11,600	2,861.00	33,187,600
日本テレビホールディングス	34,100	1,765.00	60,186,500
日本電信電話	206,500	4,623.00	954,649,500
K D D I	327,300	2,680.00	877,164,000

光通信	4,400	20,000.00	88,000,000	
NTTドコモ	266,700	2,588.00	690,219,600	
GMOインターネット	13,500	1,753.00	23,665,500	
東宝	24,400	3,995.00	97,478,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	98,900	1,195.00	118,185,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	17,300	3,215.00	55,619,500	
カプコン	15,900	2,287.00	36,363,300	
SCSK	9,800	4,845.00	47,481,000	
コナミホールディングス	15,200	4,515.00	68,628,000	
ソフトバンクグループ	126,300	10,375.00	1,310,362,500	
双日	205,900	418.00	86,066,200	
アルフレッサホールディングス	41,400	3,095.00	128,133,000	
神戸物産	5,600	3,605.00	20,188,000	
シップヘルスケアホールディングス	7,800	4,240.00	33,072,000	
第一興商	7,400	5,540.00	40,996,000	
メディカルホールディングス	40,200	2,615.00	105,123,000	
伊藤忠商事	260,800	2,019.50	526,685,600	
丸紅	367,600	806.10	296,322,360	
豊田通商	41,600	3,570.00	148,512,000	
兼松	14,900	1,290.00	19,221,000	
三井物産	307,200	1,777.50	546,048,000	
日立ハイテクノロジーズ	11,300	4,240.00	47,912,000	
住友商事	220,500	1,627.50	358,863,750	
三菱商事	261,600	3,191.00	834,765,600	
阪和興業	6,500	3,240.00	21,060,000	
岩谷産業	8,300	3,645.00	30,253,500	
東邦ホールディングス	11,000	2,707.00	29,777,000	
PALTAC	6,700	5,610.00	37,587,000	
日鉄住金物産	2,700	4,760.00	12,852,000	
ミスミグループ本社	46,700	2,758.00	128,798,600	
ローソン	9,400	6,820.00	64,108,000	
エービーシー・マート	5,800	6,370.00	36,946,000	
アダストリア	5,200	1,896.00	9,859,200	
セリア	9,800	3,765.00	36,897,000	
ビックカメラ	19,900	1,260.00	25,074,000	
Monotaro	23,600	2,462.00	58,103,200	
J.フロントリテイリング	47,700	1,263.00	60,245,100	
マツモトキヨシホールディングス	15,400	3,885.00	59,829,000	
ZOZO	40,300	1,783.00	71,854,900	
ウエルシアホールディングス	9,900	4,105.00	40,639,500	
クリエイティブSDホールディングス	5,500	2,901.00	15,955,500	
すかいらーくホールディングス	34,700	1,665.00	57,775,500	

コスモス薬品	1,600	21,370.00	34,192,000	
セブン&アイ・ホールディングス	156,300	4,956.00	774,622,800	
ツルハホールディングス	8,100	10,060.00	81,486,000	
クスリのアオキホールディングス	3,700	7,560.00	27,972,000	
ノジマ	6,600	2,006.00	13,239,600	
良品計画	5,300	26,960.00	142,888,000	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	22,300	6,910.00	154,093,000	
ゼンショーホールディングス	17,600	2,480.00	43,648,000	
ユナイテッドアローズ	4,300	3,690.00	15,867,000	
スギホールディングス	8,200	4,755.00	38,991,000	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	10,400	12,640.00	131,456,000	
日本瓦斯	6,100	4,115.00	25,101,500	
しまむら	4,300	9,260.00	39,818,000	
丸井グループ	31,500	2,017.00	63,535,500	
イオン	143,500	2,336.50	335,287,750	
イズミ	7,600	5,340.00	40,584,000	
ヤオコー	4,200	5,960.00	25,032,000	
ケーズホールディングス	38,700	995.00	38,506,500	
アインホールディングス	5,000	7,410.00	37,050,000	
ニトリホールディングス	16,100	14,145.00	227,734,500	
ファーストリテイリング	5,000	50,620.00	253,100,000	
サンドラッグ	14,000	3,555.00	49,770,000	
めぶきフィナンシャルグループ	194,000	306.00	59,364,000	
九州フィナンシャルグループ	81,700	463.00	37,827,100	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	237,800	454.00	107,961,200	
新生銀行	27,400	1,516.00	41,538,400	
あおぞら銀行	20,900	3,215.00	67,193,500	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,720,100	585.10	1,006,430,510	
りそなホールディングス	409,700	515.40	211,159,380	
三井住友トラスト・ホールディングス	73,400	4,178.00	306,665,200	
三井住友フィナンシャルグループ	236,000	4,035.00	952,260,000	
千葉銀行	132,200	687.00	90,821,400	
静岡銀行	94,000	888.00	83,472,000	
広島銀行	55,100	648.00	35,704,800	
セブン銀行	126,100	338.00	42,621,800	
みずほフィナンシャルグループ	5,073,200	175.10	888,317,320	
F P G	11,700	1,041.00	12,179,700	
S B Iホールディングス	44,500	2,304.00	102,528,000	
大和証券グループ本社	299,600	567.40	169,993,040	
野村ホールディングス	656,900	447.70	294,094,130	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	44,500	499.00	22,205,500	
松井証券	18,300	1,175.00	21,502,500	

S O M P Oホールディングス	65,800	4,100.00	269,780,000
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	97,600	3,325.00	324,520,000
ソニーフィナンシャルホールディングス	30,700	2,080.00	63,856,000
第一生命ホールディングス	211,200	1,713.00	361,785,600
東京海上ホールディングス	135,300	5,484.00	741,985,200
T & Dホールディングス	115,500	1,378.50	159,216,750
全国保証	10,500	4,055.00	42,577,500
芙蓉総合リース	4,300	5,540.00	23,822,000
東京センチュリー	7,500	5,140.00	38,550,000
イオンフィナンシャルサービス	23,900	2,213.00	52,890,700
オリエントコーポレーション	101,000	115.00	11,615,000
日立キャピタル	8,800	2,522.00	22,193,600
オリックス	249,100	1,639.50	408,399,450
三菱U F Jリース	84,200	579.00	48,751,800
日本取引所グループ	100,900	1,972.00	198,974,800
いちご	47,500	383.00	18,192,500
ヒューリック	77,900	1,000.00	77,900,000
野村不動産ホールディングス	24,900	2,087.00	51,966,300
プレサンスコーポレーション	5,900	1,346.00	7,941,400
オープンハウス	6,100	4,000.00	24,400,000
東急不動産ホールディングス	100,400	618.00	62,047,200
飯田グループホールディングス	31,100	1,984.00	61,702,400
パーク24	21,800	2,637.00	57,486,600
三井不動産	198,100	2,680.00	530,908,000
三菱地所	261,600	1,861.50	486,968,400
東京建物	40,800	1,302.00	53,121,600
住友不動産	83,900	4,137.00	347,094,300
レオパレス21	46,000	201.00	9,246,000
スターツコーポレーション	5,100	2,381.00	12,143,100
イオンモール	18,700	1,866.00	34,894,200
ミクシィ	10,100	2,695.00	27,219,500
日本M & Aセンター	27,000	2,980.00	80,460,000
パーソルホールディングス	36,200	1,985.00	71,857,000
総合警備保障	14,400	4,865.00	70,056,000
カカクコム	27,200	2,107.00	57,310,400
ディップ	5,800	1,980.00	11,484,000
エムスリー	76,100	1,661.00	126,402,100
ディー・エヌ・エー	19,500	1,679.00	32,740,500
博報堂D Yホールディングス	50,300	1,773.00	89,181,900
電通	44,100	4,855.00	214,105,500
オリエンタルランド	42,700	12,130.00	517,951,000
リゾートトラスト	15,300	1,557.00	23,822,100

ユー・エス・エス	44,200	2,029.00	89,681,800	
サイバーエージェント	22,300	3,350.00	74,705,000	
楽天	168,600	799.00	134,711,400	
エン・ジャパン	5,300	3,665.00	19,424,500	
テクノプロ・ホールディングス	7,300	6,110.00	44,603,000	
リクルートホールディングス	259,100	2,962.00	767,454,200	
リログループ	19,800	2,978.00	58,964,400	
カナモト	5,400	2,931.00	15,827,400	
セコム	38,400	9,298.00	357,043,200	
メイテック	4,600	4,965.00	22,839,000	
イオンディライト	4,500	4,135.00	18,607,500	
合 計	31,532,500		67,334,906,150	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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。

中小型株式 マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,754,750,471
株式	37,657,905,700
未収入金	658,606,359
未収配当金	36,519,300
流動資産合計	40,107,781,830
資産合計	40,107,781,830
負債の部	
流動負債	
未払金	614,333,795
未払解約金	775,139
未払利息	4,891
その他未払費用	29
流動負債合計	615,113,854
負債合計	615,113,854

項目	2019年 2月18日現在
	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	10,885,617,616
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	28,607,050,360
元本等合計	39,492,667,976
純資産合計	39,492,667,976
負債純資産合計	40,107,781,830

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18日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	10,885,617,616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 3.6280円 (1万口当たり純資産額) (36,280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18日現在
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、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。 これらは、価格変動リスク、金利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。 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を行っております。当該デリバティブ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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 2月18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	2019年 2月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	7,305,834,364円
期中追加設定元本額	4,721,836,475円
期中一部解約元本額	1,142,053,223円
期末元本額	10,885,617,616円
期末元本額の内訳	
中小型株式オープン	6,919,752,784円
中小型株式オープン（SMA専用）	263,711,897円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	3,522,780,267円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	177,776,663円
FOFs用 中小型株式ファンドS（適格機関投資家専用）	1,596,005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18日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	3,577,485,097
合計	3,577,485,097

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「中小型株式 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）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
九電工	220,000	3,830.00	842,600,000	
トリケミカル研究所	120,000	5,150.00	618,000,000	
日本特殊塗料	218,000	1,381.00	301,058,000	
レック	230,000	1,689.00	388,470,000	
エフピコ	152,000	6,430.00	977,360,000	
日本新薬	52,300	7,000.00	366,100,000	
日本カーボン	100,000	5,320.00	532,000,000	
MARUWA	153,000	6,420.00	982,260,000	
RS Technologies	120,000	3,180.00	381,600,000	
日特エンジニアリング	168,000	2,890.00	485,520,000	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	74,000	4,020.00	297,480,000	
富士電機	343,000	3,440.00	1,179,920,000	
ワコム	805,000	493.00	396,865,000	
アンリツ	470,000	2,201.00	1,034,470,000	
santec	190,000	1,471.00	279,490,000	
メイコー	210,000	2,168.00	455,280,000	
イリソ電子工業	80,000	4,945.00	395,600,000	
レーザーテック	148,500	4,345.00	645,232,500	
日本セラミック	103,000	2,741.00	282,323,000	
SCREENホールディングス	90,000	4,750.00	427,500,000	
インターアクション	227,000	1,811.00	411,097,000	
ノーリツ鋼機	232,000	2,151.00	499,032,000	
フルヤ金属	92,000	4,900.00	450,800,000	
SHOEI	92,000	4,160.00	382,720,000	
トランコム	24,700	6,880.00	169,936,000	
ネクソン	400,000	1,652.00	660,800,000	
GMOペイメントゲートウェイ	84,000	6,530.00	548,520,000	
ラック	266,000	1,516.00	403,256,000	
マイネット	270,000	1,127.00	304,290,000	
カナミックネットワーク	24,000	1,989.00	47,736,000	
オロ	99,900	4,595.00	459,040,500	
マネーフォワード	138,000	3,405.00	469,890,000	
インフォコム	110,000	3,910.00	430,100,000	
メルカリ	175,000	2,845.00	497,875,000	

ネットワンシステムズ	500,000	2,556.00	1,278,000,000	
ビジョン	104,800	4,620.00	484,176,000	
光通信	49,800	20,000.00	996,000,000	
ゼンリン	248,000	3,080.00	763,840,000	
東宝	245,000	3,995.00	978,775,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	260,000	1,556.00	404,560,000	
日本ライフライン	252,800	1,704.00	430,771,200	
シークス	260,000	1,566.00	407,160,000	
PAL TAC	160,000	5,610.00	897,600,000	
西本Wismettacホールディングス	64,200	4,570.00	293,394,000	
物語コーポレーション	67,100	9,200.00	617,320,000	
シュッピン	535,000	763.00	408,205,000	
ネクステージ	503,000	986.00	495,958,000	
TOKYO BASE	330,000	939.00	309,870,000	
クスリのアオキホールディングス	127,000	7,560.00	960,120,000	
ほぼ日	26,700	5,990.00	159,933,000	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	90,000	6,910.00	621,900,000	
幸楽苑ホールディングス	45,000	2,295.00	103,275,000	
日本瓦斯	105,000	4,115.00	432,075,000	
アニコム ホールディングス	235,000	3,015.00	708,525,000	
アルビ	284,500	2,150.00	611,675,000	
アイフル	1,440,000	305.00	439,200,000	
スター・マイカ	140,000	1,357.00	189,980,000	
リンクアンドモチベーション	589,200	920.00	542,064,000	
エムスリー	250,000	1,661.00	415,250,000	
手間いらず	105,900	2,242.00	237,427,800	
シーティーエス	415,000	713.00	295,895,000	
サイバーエージェント	150,300	3,350.00	503,505,000	
楽天	671,000	799.00	536,129,000	
ジャパンマテリアル	570,000	1,494.00	851,580,000	
ベクトル	388,100	1,323.00	513,456,300	
ロゼッタ	125,400	2,053.00	257,446,200	
LITALICO	206,300	1,899.00	391,763,700	
エボラブルアジア	309,100	2,515.00	777,386,500	
アトラエ	153,000	2,912.00	445,536,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディング ス	105,000	1,984.00	208,320,000	
東祥	168,000	3,480.00	584,640,000	
乃村工藝社	173,900	3,210.00	558,219,000	
ダイセキ	207,000	2,622.00	542,754,000	
合 計	16,941,500		37,657,905,700	

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,862,773,763
株式	272,037,033,460
派生商品評価勘定	126,284,260
未収入金	34,878,043
未収配当金	407,528,792
差入委託証拠金	152,110,000
流動資産合計	275,620,608,318
資産合計	275,620,608,318
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,190,460
前受金	122,115,400
未払解約金	92,389,285
未払利息	7,980
その他未払費用	55
流動負債合計	218,703,180
負債合計	218,703,180
純資産の部	
元本等	
元本	189,042,893,553
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	86,359,011,585
元本等合計	275,401,905,138
純資産合計	275,401,905,138
負債純資産合計	275,620,608,318

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18日現在	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 2月18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	189,042,893,553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 1.4568円 (1万口当たり純資産額) (14,568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18日現在	
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。

	2019年 2月18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を行っております。当該デリバティブ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。</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18日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>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。</p>
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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	125,304,867,480円
期中追加設定元本額	77,358,565,028円
期中一部解約元本額	13,620,538,955円
期末元本額	189,042,893,553円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	639,063,836円
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	3,915,519,584円
S B I 資産設計オープン（分配型）	16,331,758円
S M T T O P I X インデックス・オープン	10,024,929,937円
世界経済インデックスファンド	2,035,594,108円
日本株式インデックス・オープン	5,651,208,388円
D C マイセレクション 2 5	6,748,672,333円
D C マイセレクション 5 0	18,993,887,559円
D C マイセレクション 7 5	17,292,387,142円
D C 日本株式インデックス・オープン	5,526,493,230円
D C マイセレクション S 2 5	2,694,199,568円
D C マイセレクション S 5 0	7,641,732,212円
D C マイセレクション S 7 5	5,011,747,498円
D C 日本株式インデックス・オープン S	6,090,291,900円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 2 5	404,737,528円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 3 5	639,767,783円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 4 5	411,730,713円
D C 世界経済インデックスファンド	1,675,910,449円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,145,415,406円
国内バランス 6 0 V A 1（適格機関投資家専用）	24,901,418円

区分	2019年 2月18日現在
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	48,991,837円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	42,572,583円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	324,092,124円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,765,472円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	117,635,597円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	440,313,066円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	68,405,963円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	604,060,344円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	2,035,033,592円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	789,683,018円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	4,496,134,985円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	686,162,111円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	51,688,547円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	895,147,694円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	125,566,959円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	514,780,400円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	660,577,527円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	63,403,986円
FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	920,718,234円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	5,163,043,332円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,242,101,968円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,239,424,723円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,610,074,483円
分散投資コア戦略ファンドA	930,943,623円
分散投資コア戦略ファンドS	2,018,121,421円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	209,910,143円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	246,235,054円
コア投資戦略ファンド(切替型)	571,766,575円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	232,919,794円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	11,236,804円
SMT インデックスバランス・オープン	75,675,220円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	13,051,150,949円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	740,838,148円
SMT 世界経済インデックス・オープン	9,482,592円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	53,370,973円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	7,261,526円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,674,394円
グローバル経済コア	332,851,315円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,586,505円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	39,614,163円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	671,368円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	55,925,718円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	16,277,297円

区分	2019年 2月18日現在
F O F s 用 国内株式インデックス・ファンドP (適格機関投資家専用)	50,000,623,968円
F O F s 用 国内株式インデックス・ファンドS (適格機関投資家専用)	700,855,108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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	18,126,121,447	
合計	18,126,121,447	

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

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2019年 2月18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	3,201,269,600	-	3,323,385,000	122,115,400
合計		3,201,269,600	-	3,323,385,000	122,115,400

(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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段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. 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。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数(株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
極洋	5,200	2,963.00	15,407,600	
日本水産	161,500	732.00	118,218,000	
マルハニチロ	23,300	3,705.00	86,326,500	
カネコ種苗	4,900	1,324.00	6,487,600	
サカタのタネ	19,700	3,725.00	73,382,500	

ホクト	13,500	1,935.00	26,122,500
ホクリヨウ	2,200	621.00	1,366,200
住石ホールディングス	34,700	101.00	3,504,700
日鉄鉱業	3,700	4,595.00	17,001,500
三井松島ホールディングス	6,800	1,566.00	10,648,800
国際石油開発帝石	647,800	1,142.00	739,787,600
石油資源開発	23,200	2,359.00	54,728,800
K&Oエナジーグループ	7,800	1,524.00	11,887,200
ヒノキヤグループ	3,400	2,276.00	7,738,400
ショーボンドホールディングス	11,500	8,090.00	93,035,000
ミライト・ホールディングス	45,400	1,669.00	75,772,600
タマホーム	7,800	1,098.00	8,564,400
サンヨーホームズ	2,300	856.00	1,968,800
日本アクア	3,800	510.00	1,938,000
ファーストコーポレーション	4,900	733.00	3,591,700
ベステラ	3,100	1,335.00	4,138,500
TATERU	14,200	268.00	3,805,600
スペースバリューホールディングス	19,600	891.00	17,463,600
ダイセキ環境ソリューション	3,100	650.00	2,015,000
第一カッター興業	2,000	1,798.00	3,596,000
安藤・間	104,200	765.00	79,713,000
東急建設	47,900	967.00	46,319,300
コムシスホールディングス	57,300	2,839.00	162,674,700
ミサワホーム	13,600	729.00	9,914,400
ピーアールホールディングス	13,200	357.00	4,712,400
高松コンストラクショングループ	10,300	2,718.00	27,995,400
東建コーポレーション	5,100	6,570.00	33,507,000
ソネック	1,700	708.00	1,203,600
ヤマウラ	6,900	978.00	6,748,200
大成建設	132,700	4,970.00	659,519,000
大林組	400,100	1,054.00	421,705,400
清水建設	408,200	935.00	381,667,000
飛島建設	11,900	1,505.00	17,909,500
長谷工コーポレーション	167,100	1,334.00	222,911,400
松井建設	15,500	741.00	11,485,500
銭高組	1,600	5,300.00	8,480,000
鹿島建設	312,700	1,595.00	498,756,500
不動テトラ	9,500	1,588.00	15,086,000
大末建設	5,400	958.00	5,173,200
鉄建建設	8,300	2,705.00	22,451,500
西松建設	29,000	2,461.00	71,369,000
三井住友建設	89,700	698.00	62,610,600

大豊建設	9,200	3,010.00	27,692,000
前田建設工業	95,600	1,124.00	107,454,400
佐田建設	10,200	367.00	3,743,400
ナカノフドー建設	11,500	522.00	6,003,000
奥村組	22,100	3,350.00	74,035,000
東鉄工業	16,000	3,000.00	48,000,000
イチケン	2,700	1,962.00	5,297,400
富士ピー・エス	4,100	516.00	2,115,600
浅沼組	4,900	2,647.00	12,970,300
戸田建設	155,800	708.00	110,306,400
熊谷組	19,200	3,205.00	61,536,000
青木あすなろ建設	7,200	1,031.00	7,423,200
北野建設	3,000	3,125.00	9,375,000
植木組	1,900	2,292.00	4,354,800
矢作建設工業	18,100	749.00	13,556,900
ピーエス三菱	15,200	626.00	9,515,200
日本ハウスホールディングス	25,400	440.00	11,176,000
大東建託	47,500	15,580.00	740,050,000
新日本建設	16,500	990.00	16,335,000
N I P P O	35,300	2,122.00	74,906,600
東亜道路工業	2,500	3,080.00	7,700,000
前田道路	41,700	2,161.00	90,113,700
日本道路	3,600	6,580.00	23,688,000
東亜建設工業	9,700	1,586.00	15,384,200
若築建設	6,700	1,504.00	10,076,800
東洋建設	48,600	422.00	20,509,200
五洋建設	158,400	541.00	85,694,400
世紀東急工業	19,300	630.00	12,159,000
福田組	4,500	4,360.00	19,620,000
住友林業	94,900	1,421.00	134,852,900
日本基礎技術	13,600	369.00	5,018,400
巴コーポレーション	18,200	387.00	7,043,400
大和ハウス工業	369,100	3,333.00	1,230,210,300
ライト工業	25,600	1,488.00	38,092,800
積水ハウス	408,300	1,616.00	659,812,800
日特建設	11,300	616.00	6,960,800
北陸電気工事	6,400	938.00	6,003,200
ユアテック	21,300	882.00	18,786,600
四電工	2,000	2,676.00	5,352,000
中電工	17,200	2,363.00	40,643,600
関電工	60,600	1,030.00	62,418,000
きんでん	88,600	1,813.00	160,631,800

東京エネシス	13,700	1,020.00	13,974,000
トーエネック	3,700	3,290.00	12,173,000
住友電設	9,200	1,872.00	17,222,400
日本電設工業	22,700	2,291.00	52,005,700
協和エクシオ	52,200	2,809.00	146,629,800
新日本空調	11,600	1,992.00	23,107,200
九電工	26,300	3,830.00	100,729,000
三機工業	30,600	1,172.00	35,863,200
日揮	115,200	1,740.00	200,448,000
中外炉工業	4,100	1,732.00	7,101,200
ヤマト	13,300	464.00	6,171,200
太平電業	9,000	2,468.00	22,212,000
高砂熱学工業	34,000	1,794.00	60,996,000
三晃金属工業	1,800	2,978.00	5,360,400
朝日工業社	3,000	2,948.00	8,844,000
明星工業	24,100	726.00	17,496,600
大気社	18,400	3,200.00	58,880,000
ダイダン	9,200	2,443.00	22,475,600
日比谷総合設備	12,700	1,883.00	23,914,100
東芝プラントシステム	29,200	2,067.00	60,356,400
OSJBホールディングス	58,600	283.00	16,583,800
東洋エンジニアリング	10,100	754.00	7,615,400
新興プランテック	23,900	1,218.00	29,110,200
日本製粉	39,600	1,893.00	74,962,800
日清製粉グループ本社	134,800	2,345.00	316,106,000
日東富士製粉	900	6,290.00	5,661,000
昭和産業	11,000	3,005.00	33,055,000
鳥越製粉	10,500	780.00	8,190,000
中部飼料	14,600	1,110.00	16,206,000
フィード・ワン	79,900	180.00	14,382,000
東洋精糖	1,800	1,022.00	1,839,600
日本甜菜製糖	6,800	1,815.00	12,342,000
三井製糖	9,400	2,919.00	27,438,600
塩水港精糖	12,900	222.00	2,863,800
日新製糖	5,600	2,059.00	11,530,400
森永製菓	30,000	4,940.00	148,200,000
中村屋	3,100	4,255.00	13,190,500
江崎グリコ	35,900	5,710.00	204,989,000
名糖産業	5,700	1,367.00	7,791,900
井村屋グループ	5,100	2,493.00	12,714,300
不二家	6,700	2,335.00	15,644,500
山崎製パン	97,600	1,905.00	185,928,000

第一屋製パン	2,000	1,038.00	2,076,000
モロゾフ	2,000	4,995.00	9,990,000
亀田製菓	7,400	5,190.00	38,406,000
寿スピリッツ	12,600	4,365.00	54,999,000
カルビー	54,400	3,160.00	171,904,000
森永乳業	23,900	3,445.00	82,335,500
六甲バター	8,700	1,966.00	17,104,200
ヤクルト本社	88,400	7,390.00	653,276,000
明治ホールディングス	84,500	8,760.00	740,220,000
雪印メグミルク	28,700	2,725.00	78,207,500
プリマハム	16,800	2,146.00	36,052,800
日本ハム	51,600	4,350.00	224,460,000
林兼産業	3,900	595.00	2,320,500
丸大食品	12,700	1,931.00	24,523,700
S Foods	10,700	4,065.00	43,495,500
伊藤ハム米久ホールディングス	76,800	661.00	50,764,800
サッポロホールディングス	43,600	2,388.00	104,116,800
アサヒグループホールディングス	249,900	4,769.00	1,191,773,100
キリンホールディングス	539,800	2,577.50	1,391,334,500
宝ホールディングス	89,300	1,221.00	109,035,300
オエノンホールディングス	33,800	377.00	12,742,600
養命酒製造	3,700	2,102.00	7,777,400
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	91,400	3,000.00	274,200,000
サントリー食品インターナショナル	79,800	4,760.00	379,848,000
ダイドーグループホールディングス	6,700	5,390.00	36,113,000
伊藤園	36,200	5,090.00	184,258,000
キーコーヒー	11,700	2,072.00	24,242,400
ユニカフェ	3,600	1,015.00	3,654,000
ジャパンフーズ	1,700	1,242.00	2,111,400
日清オイリオグループ	15,400	3,420.00	52,668,000
不二製油グループ本社	29,100	3,620.00	105,342,000
かどや製油	1,300	4,980.00	6,474,000
J - オイルミルズ	6,200	4,080.00	25,296,000
キッコーマン	78,700	5,470.00	430,489,000
味の素	263,500	1,662.50	438,068,750
キューピー	66,400	2,553.00	169,519,200
ハウス食品グループ本社	45,500	4,345.00	197,697,500
カゴメ	47,800	2,976.00	142,252,800
焼津水産化学工業	5,800	1,143.00	6,629,400
アリアケジャパン	10,900	5,940.00	64,746,000
ピエトロ	1,600	1,642.00	2,627,200
エバラ食品工業	2,900	2,131.00	6,179,900

ニチレイ	62,000	2,739.00	169,818,000
東洋水産	61,400	4,140.00	254,196,000
イトアンド	4,100	1,682.00	6,896,200
大冷	1,300	1,734.00	2,254,200
ヨシムラ・フード・ホールディングス	3,200	659.00	2,108,800
日清食品ホールディングス	50,700	7,600.00	385,320,000
永谷園ホールディングス	6,400	2,409.00	15,417,600
一正蒲鉾	4,600	1,080.00	4,968,000
フジッコ	12,900	2,328.00	30,031,200
ロック・フィールド	12,900	1,610.00	20,769,000
日本たばこ産業	689,100	2,800.00	1,929,480,000
ケンコーマヨネーズ	6,700	2,251.00	15,081,700
わらべや日洋ホールディングス	7,800	1,949.00	15,202,200
なとり	6,700	1,692.00	11,336,400
イフジ産業	2,100	697.00	1,463,700
ピクルスコーポレーション	2,800	1,981.00	5,546,800
北の達人コーポレーション	46,700	424.00	19,800,800
ユーグレナ	50,700	637.00	32,295,900
ミヨシ油脂	4,600	1,048.00	4,820,800
理研ビタミン	5,600	3,560.00	19,936,000
片倉工業	14,400	1,211.00	17,438,400
ゲンゼ	7,900	5,110.00	40,369,000
東洋紡	49,400	1,641.00	81,065,400
ユニチカ	34,200	500.00	17,100,000
富士紡ホールディングス	6,100	2,875.00	17,537,500
倉敷紡績	11,200	2,295.00	25,704,000
シキボウ	6,100	1,053.00	6,423,300
日本毛織	38,300	891.00	34,125,300
トーア紡コーポレーション	4,900	457.00	2,239,300
ガイドーリミテッド	14,200	346.00	4,913,200
帝国繊維	13,100	2,447.00	32,055,700
帝人	95,100	1,870.00	177,837,000
東レ	903,500	796.90	719,999,150
サカイオーベックス	2,900	1,871.00	5,425,900
住江織物	3,400	2,659.00	9,040,600
日本フェルト	6,800	458.00	3,114,400
イチカワ	1,700	1,395.00	2,371,500
日東製網	1,300	1,313.00	1,706,900
アツギ	9,600	959.00	9,206,400
ダイニック	4,700	748.00	3,515,600
セーレン	28,700	1,932.00	55,448,400
ソトー	4,700	982.00	4,615,400

東海染工	1,700	1,018.00	1,730,600	
小松マテーレ	19,200	835.00	16,032,000	
ワコールホールディングス	34,000	2,849.00	96,866,000	
ホギメディカル	14,500	3,835.00	55,607,500	
レナウン	33,600	101.00	3,393,600	
クラウドシアホールディングス	3,000	479.00	1,437,000	
T S Iホールディングス	43,100	699.00	30,126,900	
マツオカコーポレーション	3,700	3,135.00	11,599,500	
ワールド	11,500	2,085.00	23,977,500	
三陽商会	7,000	1,710.00	11,970,000	
ナイガイ	4,400	547.00	2,406,800	
オンワードホールディングス	70,100	671.00	47,037,100	
ルックホールディングス	4,300	1,339.00	5,757,700	
ゴールドウイン	10,600	13,110.00	138,966,000	
デサント	28,400	2,529.00	71,823,600	
キング	6,300	597.00	3,761,100	
ヤマトインターナショナル	7,800	420.00	3,276,000	
特種東海製紙	7,400	3,960.00	29,304,000	
王子ホールディングス	524,200	662.00	347,020,400	
日本製紙	55,800	2,024.00	112,939,200	
三菱製紙	18,900	553.00	10,451,700	
北越コーポレーション	77,200	636.00	49,099,200	
中越パルプ工業	4,900	1,373.00	6,727,700	
巴川製紙所	3,800	1,024.00	3,891,200	
大王製紙	56,700	1,302.00	73,823,400	
阿波製紙	3,000	448.00	1,344,000	
レンゴー	120,100	908.00	109,050,800	
トーモク	7,100	1,638.00	11,629,800	
ザ・パック	8,800	3,270.00	28,776,000	
クラレ	196,500	1,540.00	302,610,000	
旭化成	828,400	1,171.50	970,470,600	
共和レザー	7,300	776.00	5,664,800	
昭和電工	77,400	3,885.00	300,699,000	
住友化学	916,700	560.00	513,352,000	
住友精化	5,700	4,295.00	24,481,500	
日産化学	71,500	5,600.00	400,400,000	
ラサ工業	4,100	1,434.00	5,879,400	
クレハ	10,800	7,030.00	75,924,000	
多木化学	3,400	5,590.00	19,006,000	
テイカ	9,500	2,090.00	19,855,000	
石原産業	22,400	1,122.00	25,132,800	
片倉コープアグリ	3,400	1,151.00	3,913,400	

日東エフシー	7,300	769.00	5,613,700
日本曹達	18,400	2,969.00	54,629,600
東ソー	180,000	1,649.00	296,820,000
トクヤマ	33,600	2,872.00	96,499,200
セントラル硝子	25,400	2,552.00	64,820,800
東亜合成	73,100	1,228.00	89,766,800
大阪ソーダ	12,500	2,790.00	34,875,000
関東電化工業	27,500	893.00	24,557,500
デンカ	45,800	3,490.00	159,842,000
信越化学工業	205,200	9,497.00	1,948,784,400
日本カーバイド工業	3,900	1,566.00	6,107,400
堺化学工業	7,700	2,460.00	18,942,000
第一稀元素化学工業	9,500	906.00	8,607,000
エア・ウォーター	95,400	1,809.00	172,578,600
大陽日酸	95,900	1,581.00	151,617,900
日本化学工業	4,000	2,379.00	9,516,000
東邦アセチレン	1,800	1,388.00	2,498,400
日本パーカライズニング	63,600	1,449.00	92,156,400
高压ガス工業	18,400	814.00	14,977,600
チタン工業	1,500	2,417.00	3,625,500
四国化成工業	19,600	1,318.00	25,832,800
戸田工業	2,500	2,249.00	5,622,500
ステラ ケミファ	6,800	3,135.00	21,318,000
保土谷化学工業	4,000	2,846.00	11,384,000
日本触媒	19,600	7,560.00	148,176,000
大日精化工業	9,600	3,115.00	29,904,000
カネカ	31,000	4,490.00	139,190,000
三菱瓦斯化学	119,800	1,800.00	215,640,000
三井化学	105,700	2,799.00	295,854,300
J S R	116,900	1,894.00	221,408,600
東京応化工業	20,000	3,420.00	68,400,000
大阪有機化学工業	10,800	1,202.00	12,981,600
三菱ケミカルホールディングス	778,500	821.00	639,148,500
K Hネオケム	17,800	2,950.00	52,510,000
ダイセル	180,900	1,131.00	204,597,900
住友ベークライト	20,100	4,245.00	85,324,500
積水化学工業	254,500	1,749.00	445,120,500
日本ゼオン	105,000	1,174.00	123,270,000
アイカ工業	34,900	3,865.00	134,888,500
宇部興産	58,800	2,601.00	152,938,800
積水樹脂	19,200	2,160.00	41,472,000
タキロンシーアイ	25,100	616.00	15,461,600

旭有機材	8,000	1,670.00	13,360,000
日立化成	53,800	2,040.00	109,752,000
ニチバン	6,200	2,282.00	14,148,400
リケンテクノス	31,600	475.00	15,010,000
大倉工業	6,000	1,800.00	10,800,000
積水化成成品工業	17,300	957.00	16,556,100
群栄化学工業	3,000	2,798.00	8,394,000
タイガースポリマー	6,200	603.00	3,738,600
ミライアル	3,400	1,204.00	4,093,600
ダイキアクシス	4,200	1,043.00	4,380,600
ダイキョーニシカワ	24,600	1,313.00	32,299,800
竹本容器	4,200	1,439.00	6,043,800
森六ホールディングス	6,300	2,606.00	16,417,800
日本化薬	74,100	1,299.00	96,255,900
カーリットホールディングス	12,500	854.00	10,675,000
日本精化	9,400	1,206.00	11,336,400
扶桑化学工業	11,800	2,179.00	25,712,200
トリケミカル研究所	2,600	5,150.00	13,390,000
A D E K A	57,400	1,714.00	98,383,600
日油	44,900	3,780.00	169,722,000
ハリマ化成グループ	9,700	1,109.00	10,757,300
花王	288,600	8,212.00	2,369,983,200
第一工業製薬	4,400	3,095.00	13,618,000
石原ケミカル	3,000	1,811.00	5,433,000
日華化学	4,000	958.00	3,832,000
ニイタカ	1,800	1,485.00	2,673,000
三洋化成工業	7,800	5,540.00	43,212,000
有機合成薬品工業	9,200	196.00	1,803,200
大日本塗料	13,200	1,121.00	14,797,200
日本ペイントホールディングス	96,100	3,960.00	380,556,000
関西ペイント	130,800	2,010.00	262,908,000
神東塗料	9,500	173.00	1,643,500
中国塗料	38,100	1,005.00	38,290,500
日本特殊塗料	8,700	1,381.00	12,014,700
藤倉化成	15,700	610.00	9,577,000
太陽ホールディングス	9,600	3,790.00	36,384,000
D I C	52,700	3,560.00	187,612,000
サカタインクス	25,400	1,249.00	31,724,600
東洋インキ S C ホールディングス	24,600	2,655.00	65,313,000
T & K T O K A	9,100	1,017.00	9,254,700
富士フイルムホールディングス	247,000	5,033.00	1,243,151,000
資生堂	236,300	7,254.00	1,714,120,200

ライオン	165,600	2,232.00	369,619,200
高砂香料工業	8,200	3,615.00	29,643,000
マンダム	26,700	2,730.00	72,891,000
ミルボン	14,700	5,310.00	78,057,000
ファンケル	53,000	2,487.00	131,811,000
コーセー	20,100	18,590.00	373,659,000
コタ	5,700	1,475.00	8,407,500
シーボン	1,400	2,660.00	3,724,000
ポーラ・オルビスホールディングス	50,800	3,365.00	170,942,000
ノエビアホールディングス	7,600	5,310.00	40,356,000
アジュバンコスメジャパン	2,700	977.00	2,637,900
エステー	8,500	1,893.00	16,090,500
アグロ カネショウ	4,900	2,088.00	10,231,200
コニシ	21,000	1,710.00	35,910,000
長谷川香料	14,200	1,743.00	24,750,600
星光PMC	8,000	837.00	6,696,000
小林製薬	33,300	8,910.00	296,703,000
荒川化学工業	10,700	1,358.00	14,530,600
メック	8,200	1,145.00	9,389,000
日本高純度化学	3,300	2,349.00	7,751,700
タカラバイオ	31,100	2,366.00	73,582,600
JCU	15,500	1,864.00	28,892,000
新田ゼラチン	7,500	692.00	5,190,000
OATアグリオ	1,700	1,768.00	3,005,600
デクセリアルズ	30,600	788.00	24,112,800
アース製薬	9,000	4,910.00	44,190,000
北興化学工業	12,100	554.00	6,703,400
大成ラミック	3,900	2,876.00	11,216,400
クミアイ化学工業	49,200	717.00	35,276,400
日本農薬	28,400	490.00	13,916,000
アキレス	8,700	2,086.00	18,148,200
有沢製作所	18,700	825.00	15,427,500
日東電工	89,800	6,016.00	540,236,800
レック	12,700	1,689.00	21,450,300
三光合成	10,300	374.00	3,852,200
きもと	20,500	192.00	3,936,000
藤森工業	10,700	3,035.00	32,474,500
前澤化成工業	8,100	1,032.00	8,359,200
未来工業	6,400	2,399.00	15,353,600
ウェーブロックホールディングス	2,500	839.00	2,097,500
JSP	7,000	2,458.00	17,206,000
エフピコ	9,800	6,430.00	63,014,000

天馬	8,200	2,032.00	16,662,400
信越ポリマー	21,300	829.00	17,657,700
東リ	29,800	269.00	8,016,200
ニフコ	47,600	2,802.00	133,375,200
バルカー	9,700	2,303.00	22,339,100
ユニ・チャーム	252,100	3,509.00	884,618,900
協和発酵キリン	149,000	2,149.00	320,201,000
武田薬品工業	753,700	4,508.00	3,397,679,600
アステラス製薬	1,096,300	1,689.50	1,852,198,850
大日本住友製薬	88,100	2,681.00	236,196,100
塩野義製薬	155,500	6,954.00	1,081,347,000
田辺三菱製薬	124,300	1,630.00	202,609,000
わかもと製薬	14,100	284.00	4,004,400
あすか製薬	14,700	1,223.00	17,978,100
日本新薬	31,100	7,000.00	217,700,000
ピオフェルミン製薬	2,000	2,391.00	4,782,000
中外製薬	124,000	7,080.00	877,920,000
科研製薬	21,500	5,380.00	115,670,000
エーザイ	142,300	8,760.00	1,246,548,000
ロート製薬	61,000	3,025.00	184,525,000
小野薬品工業	280,800	2,273.50	638,398,800
久光製薬	35,100	5,640.00	197,964,000
持田製薬	9,000	11,190.00	100,710,000
参天製薬	225,400	1,559.00	351,398,600
扶桑薬品工業	4,200	2,489.00	10,453,800
日本ケミファ	1,600	2,932.00	4,691,200
ツムラ	36,800	3,545.00	130,456,000
日医工	30,600	1,599.00	48,929,400
キッセイ薬品工業	21,000	2,932.00	61,572,000
生化学工業	23,100	1,309.00	30,237,900
栄研化学	20,900	2,530.00	52,877,000
日水製薬	5,000	1,182.00	5,910,000
鳥居薬品	6,400	2,257.00	14,444,800
JCRファーマ	8,400	5,750.00	48,300,000
東和薬品	5,700	8,820.00	50,274,000
富士製薬工業	8,100	1,790.00	14,499,000
沢井製薬	24,400	5,910.00	144,204,000
ゼリア新薬工業	23,500	1,919.00	45,096,500
第一三共	340,200	3,798.00	1,292,079,600
キョーリン製薬ホールディングス	26,200	2,257.00	59,133,400
大幸薬品	5,300	1,818.00	9,635,400
ダイト	6,900	2,825.00	19,492,500

大塚ホールディングス	226,500	4,447.00	1,007,245,500
大正製薬ホールディングス	26,600	11,360.00	302,176,000
ペプチドリーム	59,300	5,030.00	298,279,000
日本コークス工業	100,200	100.00	10,020,000
昭和シェル石油	110,000	1,726.00	189,860,000
ニチレキ	15,200	1,143.00	17,373,600
ユシロ化学工業	6,200	1,312.00	8,134,400
ビーピー・カストロール	4,200	1,371.00	5,758,200
富士石油	28,800	287.00	8,265,600
MORESCO	4,300	1,629.00	7,004,700
出光興産	92,100	4,090.00	376,689,000
JXTGホールディングス	1,999,900	573.90	1,147,742,610
コスモエネルギーホールディングス	34,400	2,466.00	84,830,400
横浜ゴム	68,800	2,345.00	161,336,000
TOYO TIRE	61,000	1,531.00	93,391,000
ブリヂストン	365,500	4,402.00	1,608,931,000
住友ゴム工業	106,800	1,427.00	152,403,600
藤倉ゴム工業	10,400	438.00	4,555,200
オカモト	8,300	5,880.00	48,804,000
フコク	5,200	868.00	4,513,600
ニッタ	13,400	3,810.00	51,054,000
住友理工	23,000	1,070.00	24,610,000
三ツ星ベルト	15,600	2,196.00	34,257,600
バンドー化学	22,700	1,195.00	27,126,500
日東紡績	17,700	1,979.00	35,028,300
AGC	117,600	3,925.00	461,580,000
日本板硝子	53,000	980.00	51,940,000
石塚硝子	1,700	1,770.00	3,009,000
日本山村硝子	5,000	1,505.00	7,525,000
日本電気硝子	51,400	2,974.00	152,863,600
オハラ	4,700	1,764.00	8,290,800
住友大阪セメント	24,000	4,745.00	113,880,000
太平洋セメント	75,100	3,725.00	279,747,500
日本ヒューム	11,900	813.00	9,674,700
日本コンクリート工業	25,700	281.00	7,221,700
三谷セキサン	5,500	2,793.00	15,361,500
アジアパイルホールディングス	16,800	636.00	10,684,800
東海カーボン	108,000	1,534.00	165,672,000
日本カーボン	5,700	5,320.00	30,324,000
東洋炭素	7,000	2,122.00	14,854,000
ノリタケカンパニーリミテド	7,100	5,170.00	36,707,000
TOTO	91,500	4,340.00	397,110,000

日本碍子	145,100	1,670.00	242,317,000
日本特殊陶業	100,300	2,364.00	237,109,200
MARUWA	4,100	6,420.00	26,322,000
品川リフラクトリーズ	3,100	3,350.00	10,385,000
黒崎播磨	2,400	5,740.00	13,776,000
ヨータイ	10,400	603.00	6,271,200
イソライト工業	6,100	586.00	3,574,600
東京窯業	15,200	388.00	5,897,600
ニッカトー	5,400	1,015.00	5,481,000
フジインコーポレーテッド	10,600	2,341.00	24,814,600
クニミネ工業	4,000	822.00	3,288,000
エーアンドエーマテリアル	2,300	1,097.00	2,523,100
ニチアス	32,600	2,057.00	67,058,200
ニチハ	16,500	3,075.00	50,737,500
新日鐵住金	546,300	2,059.00	1,124,831,700
神戸製鋼所	215,200	882.00	189,806,400
中山製鋼所	16,300	485.00	7,905,500
合同製鐵	5,700	1,782.00	10,157,400
ジェイ エフ イー ホールディングス	317,500	1,944.00	617,220,000
東京製鐵	63,000	894.00	56,322,000
共英製鋼	13,300	1,661.00	22,091,300
大和工業	25,000	3,035.00	75,875,000
東京鐵鋼	4,800	1,166.00	5,596,800
大阪製鐵	7,800	1,828.00	14,258,400
淀川製鋼所	15,900	2,231.00	35,472,900
丸一鋼管	41,600	3,280.00	136,448,000
モリ工業	3,500	2,547.00	8,914,500
大同特殊鋼	19,200	4,595.00	88,224,000
日本高周波鋼業	4,300	533.00	2,291,900
日本冶金工業	97,000	241.00	23,377,000
山陽特殊製鋼	14,800	2,486.00	36,792,800
愛知製鋼	6,600	3,520.00	23,232,000
日立金属	126,700	1,109.00	140,510,300
日本金属	2,700	1,287.00	3,474,900
大平洋金属	7,900	2,832.00	22,372,800
新日本電工	70,200	237.00	16,637,400
栗本鐵工所	5,900	1,504.00	8,873,600
虹技	1,700	1,383.00	2,351,100
三菱製鋼	8,700	1,662.00	14,459,400
日亜鋼業	17,100	323.00	5,523,300
日本精線	1,700	3,410.00	5,797,000
エンビプロ・ホールディングス	3,300	543.00	1,791,900

シンニッタン	18,200	341.00	6,206,200
新家工業	2,700	1,623.00	4,382,100
大紀アルミニウム工業所	19,500	624.00	12,168,000
日本軽金属ホールディングス	320,900	244.00	78,299,600
三井金属鉱業	31,800	2,659.00	84,556,200
東邦亜鉛	6,600	3,165.00	20,889,000
三菱マテリアル	77,700	3,070.00	238,539,000
住友金属鉱山	161,100	3,035.00	488,938,500
D O W Aホールディングス	27,500	3,510.00	96,525,000
古河機械金属	19,500	1,462.00	28,509,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	13,700	1,869.00	25,605,300
東邦チタニウム	21,100	979.00	20,656,900
U A C J	17,900	2,200.00	39,380,000
C Kサンエツ	2,300	3,035.00	6,980,500
古河電気工業	34,000	3,560.00	121,040,000
住友電気工業	439,700	1,530.00	672,741,000
フジクラ	142,200	490.00	69,678,000
昭和電線ホールディングス	13,600	710.00	9,656,000
東京特殊電線	1,600	2,020.00	3,232,000
タツタ電線	23,500	522.00	12,267,000
カナレ電気	2,000	1,801.00	3,602,000
平河ヒューテック	5,000	1,632.00	8,160,000
リョービ	14,500	2,667.00	38,671,500
アーレスティ	14,600	715.00	10,439,000
アサヒホールディングス	22,100	2,174.00	48,045,400
稲葉製作所	6,600	1,268.00	8,368,800
宮地エンジニアリンググループ	3,600	2,070.00	7,452,000
トーカロ	30,300	949.00	28,754,700
アルファC o	4,200	1,380.00	5,796,000
S U M C O	129,900	1,590.00	206,541,000
川田テクノロジーズ	2,600	6,790.00	17,654,000
R S Technologies	2,400	3,180.00	7,632,000
東洋製罐グループホールディングス	74,900	2,223.00	166,502,700
ホッカンホールディングス	6,000	1,789.00	10,734,000
コロナ	6,500	1,063.00	6,909,500
横河ブリッジホールディングス	21,900	1,961.00	42,945,900
駒井ハルテック	2,200	1,904.00	4,188,800
高田機工	1,100	2,722.00	2,994,200
三和ホールディングス	121,500	1,293.00	157,099,500
文化シャッター	34,600	803.00	27,783,800
三協立山	16,300	1,425.00	23,227,500
アルインコ	9,300	991.00	9,216,300

東洋シヤッター	2,900	704.00	2,041,600
LIXILグループ	173,500	1,607.00	278,814,500
日本フィルコン	9,000	555.00	4,995,000
ノーリツ	26,300	1,655.00	43,526,500
長府製作所	12,000	2,238.00	26,856,000
リンナイ	21,000	7,500.00	157,500,000
ダイニチ工業	6,400	743.00	4,755,200
日東精工	16,200	550.00	8,910,000
三洋工業	1,600	1,899.00	3,038,400
岡部	23,800	956.00	22,752,800
ジーテクト	13,000	1,782.00	23,166,000
東プレ	21,900	2,406.00	52,691,400
高周波熱錬	22,600	898.00	20,294,800
東京製綱	7,200	1,053.00	7,581,600
サンコール	6,600	692.00	4,567,200
モリテック スチール	9,200	441.00	4,057,200
パイオラックス	18,800	2,417.00	45,439,600
エイチワン	11,600	1,134.00	13,154,400
日本発條	117,100	1,060.00	124,126,000
中央発條	1,400	2,925.00	4,095,000
アドバネクス	1,600	1,597.00	2,555,200
立川ブラインド工業	5,200	1,177.00	6,120,400
三益半導体工業	10,500	1,497.00	15,718,500
日本ドライケミカル	3,200	1,232.00	3,942,400
日本製鋼所	35,800	2,061.00	73,783,800
三浦工業	51,000	2,577.00	131,427,000
タクマ	43,100	1,474.00	63,529,400
ツガミ	26,700	753.00	20,105,100
オークマ	15,000	6,030.00	90,450,000
東芝機械	13,400	2,321.00	31,101,400
アマダホールディングス	181,700	1,180.00	214,406,000
アイダエンジニアリング	32,900	827.00	27,208,300
滝澤鉄工所	3,600	1,729.00	6,224,400
F U J I	35,200	1,552.00	54,630,400
牧野フライス製作所	13,800	4,470.00	61,686,000
オーエスジー	58,000	2,265.00	131,370,000
ダイジェット工業	1,500	1,634.00	2,451,000
旭ダイヤモンド工業	31,100	785.00	24,413,500
D M G 森精機	74,600	1,529.00	114,063,400
ソディック	25,600	836.00	21,401,600
ディスコ	15,900	16,640.00	264,576,000
日東工器	6,400	2,312.00	14,796,800

日進工具	3,500	2,500.00	8,750,000
パンチ工業	8,100	641.00	5,192,100
富士ダイス	5,200	693.00	3,603,600
豊和工業	6,800	884.00	6,011,200
OKK	5,100	871.00	4,442,100
東洋機械金属	8,400	608.00	5,107,200
津田駒工業	2,600	1,966.00	5,111,600
島精機製作所	16,300	3,710.00	60,473,000
オプトラン	11,500	2,150.00	24,725,000
NCホールディングス	3,800	484.00	1,839,200
フリュー	9,400	1,038.00	9,757,200
ヤマシンフィルタ	20,400	684.00	13,953,600
日阪製作所	14,500	894.00	12,963,000
やまびこ	22,800	1,056.00	24,076,800
平田機工	5,600	6,800.00	38,080,000
ペガサスミシン製造	11,000	658.00	7,238,000
マルマエ	3,200	732.00	2,342,400
タツモ	3,700	786.00	2,908,200
ナプテスコ	64,800	3,145.00	203,796,000
三井海洋開発	12,500	3,105.00	38,812,500
レオン自動機	11,500	1,586.00	18,239,000
SMC	34,800	39,250.00	1,365,900,000
新川	5,900	533.00	3,144,700
ホソカワミクロン	4,100	4,845.00	19,864,500
ユニオンツール	5,100	3,100.00	15,810,000
オイレス工業	16,500	1,947.00	32,125,500
日精エー・エス・ビー機械	3,400	4,010.00	13,634,000
サトーホールディングス	14,200	2,696.00	38,283,200
技研製作所	8,200	3,280.00	26,896,000
日本エアーテック	3,700	591.00	2,186,700
カワタ	2,400	1,336.00	3,206,400
日精樹脂工業	10,100	938.00	9,473,800
オカダアイヨン	4,000	1,486.00	5,944,000
ワイエイシイホールディングス	4,700	816.00	3,835,200
小松製作所	538,400	2,764.50	1,488,406,800
住友重機械工業	68,100	3,805.00	259,120,500
日立建機	47,700	2,882.00	137,471,400
日工	3,400	2,228.00	7,575,200
巴工業	5,100	2,403.00	12,255,300
井関農機	12,000	1,684.00	20,208,000
TOWA	10,100	707.00	7,140,700
丸山製作所	2,800	1,310.00	3,668,000

北川鉄工所	5,500	2,438.00	13,409,000
ローツェ	5,200	1,782.00	9,266,400
タカキタ	4,100	617.00	2,529,700
クボタ	637,100	1,532.50	976,355,750
荏原実業	3,600	2,194.00	7,898,400
三菱化工機	4,300	1,559.00	6,703,700
月島機械	23,800	1,412.00	33,605,600
帝国電機製作所	8,300	1,240.00	10,292,000
新東工業	28,400	1,017.00	28,882,800
澁谷工業	10,500	3,315.00	34,807,500
アイチ コーポレーション	20,900	716.00	14,964,400
小森コーポレーション	32,400	1,180.00	38,232,000
鶴見製作所	9,400	1,803.00	16,948,200
住友精密工業	2,000	2,893.00	5,786,000
酒井重工業	2,300	2,407.00	5,536,100
荏原製作所	52,800	3,170.00	167,376,000
石井鐵工所	2,000	1,809.00	3,618,000
西島製作所	12,400	956.00	11,854,400
北越工業	12,200	1,196.00	14,591,200
ダイキン工業	162,300	12,090.00	1,962,207,000
オルガノ	4,400	3,090.00	13,596,000
トーヨーカネツ	4,600	2,412.00	11,095,200
栗田工業	64,400	2,979.00	191,847,600
椿本チエイン	15,600	4,125.00	64,350,000
大同工業	5,900	920.00	5,428,000
木村化工機	10,600	381.00	4,038,600
アネスト岩田	18,400	1,067.00	19,632,800
ダイフク	65,500	5,790.00	379,245,000
サムコ	3,300	953.00	3,144,900
加藤製作所	6,200	2,681.00	16,622,200
油研工業	2,100	1,917.00	4,025,700
タダノ	57,600	1,208.00	69,580,800
フジテック	43,200	1,213.00	52,401,600
C K D	33,100	1,094.00	36,211,400
キトー	9,000	1,880.00	16,920,000
平和	33,200	2,211.00	73,405,200
理想科学工業	10,500	1,873.00	19,666,500
S A N K Y O	29,800	4,070.00	121,286,000
日本金銭機械	13,100	1,094.00	14,331,400
マースグループホールディングス	7,500	2,171.00	16,282,500
福島工業	7,300	3,925.00	28,652,500
オーイズミ	5,000	356.00	1,780,000

ダイコク電機	5,500	1,498.00	8,239,000
竹内製作所	19,900	2,031.00	40,416,900
アマノ	34,000	2,411.00	81,974,000
J U K I	16,500	1,302.00	21,483,000
サンデンホールディングス	14,500	851.00	12,339,500
蛇の目マシン工業	10,800	489.00	5,281,200
マックス	18,300	1,479.00	27,065,700
グローリー	32,900	2,700.00	88,830,000
新晃工業	11,000	1,542.00	16,962,000
大和冷機工業	17,200	1,248.00	21,465,600
セガサミーホールディングス	117,900	1,291.00	152,208,900
日本ピストンリング	4,300	1,725.00	7,417,500
リケン	5,500	5,190.00	28,545,000
T P R	16,000	2,469.00	39,504,000
ツバキ・ナカシマ	18,000	1,933.00	34,794,000
ホシザキ	34,800	7,350.00	255,780,000
大豊工業	9,700	1,048.00	10,165,600
日本精工	244,200	1,055.00	257,631,000
N T N	255,500	353.00	90,191,500
ジェイテクト	114,100	1,413.00	161,223,300
不二越	11,000	4,470.00	49,170,000
日本トムソン	35,200	584.00	20,556,800
T H K	74,100	2,873.00	212,889,300
ユーシン精機	9,200	1,053.00	9,687,600
前澤給装工業	4,700	1,879.00	8,831,300
イーグル工業	14,700	1,311.00	19,271,700
前澤工業	7,900	358.00	2,828,200
日本ピラー工業	12,000	1,425.00	17,100,000
キッツ	48,100	881.00	42,376,100
マキタ	144,700	4,025.00	582,417,500
日立造船	95,000	358.00	34,010,000
三菱重工業	199,300	4,307.00	858,385,100
I H I	91,400	3,280.00	299,792,000
スター精密	20,300	1,661.00	33,718,300
日清紡ホールディングス	66,400	956.00	63,478,400
イビデン	73,000	1,567.00	114,391,000
コニカミノルタ	260,100	1,079.00	280,647,900
ブラザー工業	155,000	2,125.00	329,375,000
ミネベアミツミ	220,900	1,811.00	400,049,900
日立製作所	535,400	3,512.00	1,880,324,800
三菱電機	1,189,200	1,444.50	1,717,799,400
富士電機	77,300	3,440.00	265,912,000

東洋電機製造	4,900	1,328.00	6,507,200
安川電機	137,900	3,265.00	450,243,500
シンフォニアテクノロジー	16,800	1,419.00	23,839,200
明電舎	23,800	1,638.00	38,984,400
オリジン電気	3,400	2,311.00	7,857,400
山洋電気	5,800	4,115.00	23,867,000
デンヨー	11,200	1,426.00	15,971,200
東芝テック	15,000	2,958.00	44,370,000
芝浦メカトロニクス	2,200	3,485.00	7,667,000
マブチモーター	33,000	3,865.00	127,545,000
日本電産	143,100	13,540.00	1,937,574,000
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	6,600	1,844.00	12,170,400
トレックス・セミコンダクター	4,200	1,152.00	4,838,400
東光高岳	6,200	1,432.00	8,878,400
ダブル・スコープ	17,600	1,314.00	23,126,400
ダイヘン	13,100	2,805.00	36,745,500
ヤーマン	17,500	1,358.00	23,765,000
JVCケンウッド	91,900	266.00	24,445,400
ミマキエンジニアリング	11,000	790.00	8,690,000
第一精工	5,200	1,143.00	5,943,600
日新電機	28,200	1,026.00	28,933,200
大崎電気工業	24,100	717.00	17,279,700
オムロン	126,400	4,935.00	623,784,000
日東工業	19,200	2,268.00	43,545,600
I D E C	16,100	2,071.00	33,343,100
正興電機製作所	2,500	828.00	2,070,000
不二電機工業	1,500	1,294.00	1,941,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	42,900	2,268.00	97,297,200
サクサホールディングス	3,200	1,845.00	5,904,000
メルコホールディングス	5,000	4,010.00	20,050,000
テクノメディカ	1,800	2,124.00	3,823,200
日本電気	153,900	3,740.00	575,586,000
富士通	114,700	7,741.00	887,892,700
沖電気工業	51,800	1,304.00	67,547,200
岩崎通信機	5,600	808.00	4,524,800
電気興業	6,400	2,661.00	17,030,400
サンケン電気	14,000	2,274.00	31,836,000
ナカヨ	2,500	1,393.00	3,482,500
アイホン	6,900	1,748.00	12,061,200
ルネサスエレクトロニクス	123,700	723.00	89,435,100
セイコーエプソン	147,700	1,675.00	247,397,500
ワコム	86,500	493.00	42,644,500

アルバック	23,800	3,225.00	76,755,000
アクセル	5,600	518.00	2,900,800
E I Z O	11,000	4,745.00	52,195,000
日本信号	30,600	992.00	30,355,200
京三製作所	26,300	407.00	10,704,100
能美防災	15,900	2,037.00	32,388,300
ホーチキ	7,800	1,120.00	8,736,000
星和電機	5,600	413.00	2,312,800
エレコム	11,100	3,355.00	37,240,500
パナソニック	1,358,600	1,042.00	1,415,661,200
シャープ	117,900	1,325.00	156,217,500
アンリツ	76,700	2,201.00	168,816,700
富士通ゼネラル	36,500	1,486.00	54,239,000
ソニー	797,500	5,080.00	4,051,300,000
T D K	62,200	8,830.00	549,226,000
帝国通信工業	5,500	1,226.00	6,743,000
タムラ製作所	46,300	608.00	28,150,400
アルプスアルパイン	123,900	2,346.00	290,669,400
池上通信機	3,800	1,191.00	4,525,800
日本電波工業	7,800	373.00	2,909,400
鈴木	6,900	652.00	4,498,800
日本トリム	2,300	5,570.00	12,811,000
ローランド ディー . ジー .	6,200	2,311.00	14,328,200
フォスター電機	14,100	1,636.00	23,067,600
クラリオン	10,300	2,500.00	25,750,000
S M K	3,500	2,688.00	9,408,000
ヨコオ	8,700	1,632.00	14,198,400
ホシデン	35,300	917.00	32,370,100
ヒロセ電機	17,100	11,990.00	205,029,000
日本航空電子工業	27,500	1,499.00	41,222,500
T O A	13,100	1,064.00	13,938,400
マクセルホールディングス	25,800	1,676.00	43,240,800
古野電気	15,600	944.00	14,726,400
ユニデンホールディングス	3,700	2,350.00	8,695,000
スミダコーポレーション	10,400	1,497.00	15,568,800
アイコム	6,700	2,175.00	14,572,500
リオン	5,600	1,909.00	10,690,400
本多通信工業	10,800	556.00	6,004,800
横河電機	119,200	2,142.00	255,326,400
新電元工業	4,300	4,670.00	20,081,000
アズビル	76,900	2,436.00	187,328,400
東亜ディーケーケー	6,300	826.00	5,203,800

日本光電工業	52,500	3,470.00	182,175,000
チノー	4,400	1,297.00	5,706,800
共和電業	13,300	370.00	4,921,000
日本電子材料	5,200	723.00	3,759,600
堀場製作所	23,600	6,060.00	143,016,000
アドバンテスト	81,200	2,711.00	220,133,200
小野測器	6,100	611.00	3,727,100
エスベック	10,700	2,062.00	22,063,400
キーエンス	58,400	62,500.00	3,650,000,000
日置電機	6,300	4,540.00	28,602,000
シスメックス	92,700	6,670.00	618,309,000
日本マイクロニクス	19,600	829.00	16,248,400
メガチップス	9,500	2,281.00	21,669,500
O B A R A G R O U P	6,600	4,095.00	27,027,000
澤藤電機	1,600	1,598.00	2,556,800
原田工業	4,000	965.00	3,860,000
コーセル	15,400	1,169.00	18,002,600
イリソ電子工業	11,000	4,945.00	54,395,000
オブテックスグループ	21,100	2,240.00	47,264,000
千代田インテグレ	5,200	2,143.00	11,143,600
アイ・オー・データ機器	4,700	1,207.00	5,672,900
レーザーテック	24,500	4,345.00	106,452,500
スタンレー電気	84,200	3,270.00	275,334,000
岩崎電気	4,900	1,375.00	6,737,500
ウシオ電機	72,400	1,314.00	95,133,600
岡谷電機産業	9,300	380.00	3,534,000
ハリオス テクノ ホールディング	11,400	708.00	8,071,200
エノモト	2,900	891.00	2,583,900
日本セラミック	12,200	2,741.00	33,440,200
遠藤照明	6,400	729.00	4,665,600
古河電池	8,900	736.00	6,550,400
双信電機	6,700	446.00	2,988,200
山一電機	8,900	1,218.00	10,840,200
図研	7,900	1,627.00	12,853,300
日本電子	23,600	1,774.00	41,866,400
カシオ計算機	105,400	1,537.00	161,999,800
ファナック	113,000	19,400.00	2,192,200,000
日本シイエムケイ	27,000	713.00	19,251,000
エンプラス	5,500	3,100.00	17,050,000
大真空	4,700	906.00	4,258,200
ローム	57,500	7,770.00	446,775,000
浜松ホトニクス	85,400	4,080.00	348,432,000

三井ハイテック	13,400	1,058.00	14,177,200
新光電気工業	40,300	860.00	34,658,000
京セラ	181,300	6,246.00	1,132,399,800
太陽誘電	53,000	2,384.00	126,352,000
村田製作所	124,800	17,285.00	2,157,168,000
ユーシン	15,800	983.00	15,531,400
双葉電子工業	19,600	1,761.00	34,515,600
北陸電気工業	4,800	1,063.00	5,102,400
ニチコン	37,700	1,016.00	38,303,200
日本ケミコン	8,400	2,162.00	18,160,800
K O A	18,100	1,632.00	29,539,200
市光工業	18,300	670.00	12,261,000
小糸製作所	71,300	6,710.00	478,423,000
ミツバ	22,300	725.00	16,167,500
S C R E E Nホールディングス	20,700	4,750.00	98,325,000
キャノン電子	11,100	1,871.00	20,768,100
キャノン	640,200	3,198.00	2,047,359,600
リコー	357,800	1,116.00	399,304,800
象印マホービン	22,400	1,179.00	26,409,600
M U T O Hホールディングス	1,800	1,826.00	3,286,800
東京エレクトロン	79,300	15,895.00	1,260,473,500
トヨタ紡織	41,600	1,825.00	75,920,000
芦森工業	2,500	1,719.00	4,297,500
ユニプレス	23,000	2,067.00	47,541,000
豊田自動織機	96,200	5,590.00	537,758,000
モリタホールディングス	20,800	1,817.00	37,793,600
三櫻工業	15,200	572.00	8,694,400
デンソー	261,800	4,801.00	1,256,901,800
東海理化電機製作所	31,300	2,017.00	63,132,100
三井E & Sホールディングス	41,900	1,211.00	50,740,900
川崎重工業	92,500	2,855.00	264,087,500
名村造船所	35,600	444.00	15,806,400
日本車輛製造	4,300	2,600.00	11,180,000
三菱ロジスネクスト	14,100	1,389.00	19,584,900
近畿車輛	1,100	2,049.00	2,253,900
日産自動車	1,402,300	948.10	1,329,520,630
いすゞ自動車	375,800	1,579.00	593,388,200
トヨタ自動車	1,325,000	6,655.00	8,817,875,000
日野自動車	148,500	1,032.00	153,252,000
三菱自動車工業	440,100	640.00	281,664,000
エフテック	8,300	1,041.00	8,640,300
レシップホールディングス	4,200	729.00	3,061,800

G M B	2,400	945.00	2,268,000
ファルテック	2,200	886.00	1,949,200
武蔵精密工業	28,900	1,553.00	44,881,700
日産車体	23,200	995.00	23,084,000
新明和工業	54,100	1,388.00	75,090,800
極東開発工業	23,700	1,528.00	36,213,600
日信工業	21,800	1,584.00	34,531,200
トピー工業	9,800	2,398.00	23,500,400
ティラド	4,300	2,331.00	10,023,300
曙ブレーキ工業	65,100	173.00	11,262,300
タチエス	20,200	1,662.00	33,572,400
N O K	64,000	1,824.00	116,736,000
フタバ産業	33,100	609.00	20,157,900
K Y B	12,100	3,135.00	37,933,500
大同メタル工業	19,300	796.00	15,362,800
プレス工業	58,900	631.00	37,165,900
ミクニ	15,200	503.00	7,645,600
太平洋工業	24,900	1,673.00	41,657,700
ケーヒン	27,300	1,951.00	53,262,300
河西工業	14,600	880.00	12,848,000
アイシン精機	97,900	4,365.00	427,333,500
マツダ	373,200	1,283.50	479,002,200
今仙電機製作所	11,100	1,041.00	11,555,100
本田技研工業	1,003,000	3,003.00	3,012,009,000
スズキ	217,500	5,738.00	1,248,015,000
S U B A R U	369,100	2,853.00	1,053,042,300
安永	5,800	1,574.00	9,129,200
ヤマハ発動機	167,900	2,231.00	374,584,900
ショーワ	28,100	1,540.00	43,274,000
T B K	14,300	418.00	5,977,400
エクセディ	16,200	2,719.00	44,047,800
豊田合成	38,400	2,440.00	93,696,000
愛三工業	18,700	757.00	14,155,900
盟和産業	1,900	1,070.00	2,033,000
日本プラスト	9,400	837.00	7,867,800
ヨロズ	11,100	1,679.00	18,636,900
エフ・シー・シー	21,400	2,631.00	56,303,400
シマノ	47,900	16,840.00	806,636,000
テイ・エス テック	27,600	3,350.00	92,460,000
ジャムコ	6,000	2,579.00	15,474,000
テルモ	168,200	6,699.00	1,126,771,800
クリエートメディック	4,000	1,013.00	4,052,000

日機装	38,300	1,139.00	43,623,700
島津製作所	153,000	2,774.00	424,422,000
JMS	11,000	659.00	7,249,000
長野計器	9,300	791.00	7,356,300
ブイ・テクノロジー	2,800	14,720.00	41,216,000
東京計器	7,600	1,081.00	8,215,600
愛知時計電機	1,600	3,815.00	6,104,000
インターアクション	5,600	1,811.00	10,141,600
オーバル	11,700	247.00	2,889,900
東京精密	21,500	3,090.00	66,435,000
マニー	14,500	4,985.00	72,282,500
ニコン	207,200	1,754.00	363,428,800
トプコン	63,900	1,533.00	97,958,700
オリンパス	177,100	4,775.00	845,652,500
理研計器	10,500	2,246.00	23,583,000
タムロン	10,600	2,015.00	21,359,000
HOYA	239,400	6,790.00	1,625,526,000
シード	5,100	1,281.00	6,533,100
ノーリツ鋼機	9,400	2,151.00	20,219,400
エー・アンド・デイ	10,900	747.00	8,142,300
朝日インテック	50,400	5,440.00	274,176,000
シチズン時計	130,100	631.00	82,093,100
リズム時計工業	4,000	1,649.00	6,596,000
大研医器	9,400	590.00	5,546,000
メニコン	16,300	2,949.00	48,068,700
シンシア	1,800	474.00	853,200
松風	5,800	1,272.00	7,377,600
セイコーホールディングス	18,400	2,570.00	47,288,000
ニプロ	82,300	1,487.00	122,380,100
中本パックス	3,300	1,685.00	5,560,500
スノーピーク	4,600	1,354.00	6,228,400
パラマウントベッドホールディングス	13,700	5,120.00	70,144,000
トランザクション	6,400	705.00	4,512,000
SHO-BI	3,500	361.00	1,263,500
ニホンフラッシュ	5,100	2,058.00	10,495,800
前田工織	13,100	2,809.00	36,797,900
永大産業	15,500	447.00	6,928,500
アートネイチャー	12,700	632.00	8,026,400
バンダイナムコホールディングス	122,900	4,845.00	595,450,500
アイフィスジャパン	2,600	590.00	1,534,000
共立印刷	19,700	227.00	4,471,900
SHOEI	5,700	4,160.00	23,712,000

フランスベッドホールディングス	16,800	878.00	14,750,400
パイロットコーポレーション	20,700	5,270.00	109,089,000
萩原工業	6,600	1,732.00	11,431,200
トッパン・フォームズ	25,400	969.00	24,612,600
フジシールインターナショナル	26,700	4,140.00	110,538,000
タカラトミー	49,800	1,117.00	55,626,600
廣済堂	10,600	709.00	7,515,400
エステールホールディングス	3,200	677.00	2,166,400
アーク	45,300	95.00	4,303,500
タカノ	4,600	841.00	3,868,600
プロネクサス	10,200	1,230.00	12,546,000
ホクシン	7,300	143.00	1,043,900
ウッドワン	4,000	1,133.00	4,532,000
大建工業	9,000	1,962.00	17,658,000
凸版印刷	167,800	1,745.00	292,811,000
大日本印刷	167,600	2,520.00	422,352,000
図書印刷	11,100	940.00	10,434,000
共同印刷	3,700	2,544.00	9,412,800
N I S S H A	24,400	1,429.00	34,867,600
光村印刷	1,000	2,190.00	2,190,000
宝印刷	5,700	1,657.00	9,444,900
アシックス	118,100	1,519.00	179,393,900
ツツミ	3,700	1,970.00	7,289,000
小松ウオール工業	3,600	1,898.00	6,832,800
ヤマハ	70,700	5,290.00	374,003,000
河合楽器製作所	3,700	3,305.00	12,228,500
クリナップ	11,000	624.00	6,864,000
ピジョン	71,900	4,755.00	341,884,500
兼松サステック	800	1,572.00	1,257,600
キングジム	9,900	817.00	8,088,300
リンテック	28,300	2,526.00	71,485,800
イトーキ	21,800	585.00	12,753,000
任天堂	73,200	29,675.00	2,172,210,000
三菱鉛筆	19,600	2,298.00	45,040,800
タカラスタANDARD	24,600	1,719.00	42,287,400
コクヨ	57,000	1,608.00	91,656,000
ナカバヤシ	11,700	538.00	6,294,600
グローブライド	5,800	2,837.00	16,454,600
オカムラ	41,500	1,343.00	55,734,500
美津濃	11,800	2,602.00	30,703,600
東京電力ホールディングス	949,200	654.00	620,776,800
中部電力	363,800	1,707.50	621,188,500

関西電力	485,100	1,595.00	773,734,500
中国電力	164,400	1,470.00	241,668,000
北陸電力	116,500	892.00	103,918,000
東北電力	278,500	1,441.00	401,318,500
四国電力	107,100	1,450.00	155,295,000
九州電力	245,100	1,320.00	323,532,000
北海道電力	111,300	805.00	89,596,500
沖縄電力	22,000	2,063.00	45,386,000
電源開発	94,600	2,797.00	264,596,200
エフオン	5,600	859.00	4,810,400
イーレックス	20,600	791.00	16,294,600
レノバ	14,500	1,028.00	14,906,000
東京瓦斯	233,300	2,985.00	696,400,500
大阪瓦斯	230,700	2,209.00	509,616,300
東邦瓦斯	58,900	4,805.00	283,014,500
北海道瓦斯	6,400	1,452.00	9,292,800
広島ガス	24,400	346.00	8,442,400
西部瓦斯	13,400	2,495.00	33,433,000
静岡ガス	36,500	900.00	32,850,000
メタウォーター	5,700	3,135.00	17,869,500
SBSホールディングス	11,700	1,973.00	23,084,100
東武鉄道	125,400	3,090.00	387,486,000
相鉄ホールディングス	40,800	3,260.00	133,008,000
東京急行電鉄	322,900	1,810.00	584,449,000
京浜急行電鉄	162,900	1,814.00	295,500,600
小田急電鉄	190,400	2,457.00	467,812,800
京王電鉄	66,400	6,250.00	415,000,000
京成電鉄	89,100	3,715.00	331,006,500
富士急行	16,200	3,925.00	63,585,000
新京成電鉄	3,100	2,099.00	6,506,900
東日本旅客鉄道	211,400	10,380.00	2,194,332,000
西日本旅客鉄道	106,600	8,079.00	861,221,400
東海旅客鉄道	106,500	24,080.00	2,564,520,000
西武ホールディングス	151,600	1,965.00	297,894,000
鴻池運輸	18,900	1,773.00	33,509,700
西日本鉄道	33,000	2,677.00	88,341,000
ハマキョウレックス	9,100	4,190.00	38,129,000
サカイ引越センター	6,200	6,490.00	40,238,000
近鉄グループホールディングス	112,600	4,860.00	547,236,000
阪急阪神ホールディングス	150,200	4,035.00	606,057,000
南海電気鉄道	50,200	2,946.00	147,889,200
京阪ホールディングス	50,100	4,540.00	227,454,000

神戸電鉄	2,900	3,945.00	11,440,500
名古屋鉄道	90,200	3,015.00	271,953,000
山陽電気鉄道	8,700	2,188.00	19,035,600
日本通運	44,200	6,690.00	295,698,000
ヤマトホールディングス	197,400	2,948.00	581,935,200
山九	31,300	5,410.00	169,333,000
丸運	6,400	309.00	1,977,600
丸全昭和運輸	9,100	2,796.00	25,443,600
センコーグループホールディングス	62,100	914.00	56,759,400
トナミホールディングス	2,700	6,520.00	17,604,000
ニッコンホールディングス	42,800	2,849.00	121,937,200
日本石油輸送	1,300	2,923.00	3,799,900
福山通運	14,400	4,390.00	63,216,000
セイノーホールディングス	84,300	1,547.00	130,412,100
エスライン	3,400	1,155.00	3,927,000
神奈川中央交通	2,800	3,715.00	10,402,000
日立物流	24,800	3,195.00	79,236,000
丸和運輸機関	5,900	3,535.00	20,856,500
C & F ロジホールディングス	11,400	1,272.00	14,500,800
九州旅客鉄道	94,500	3,700.00	349,650,000
S Gホールディングス	106,400	3,080.00	327,712,000
日本郵船	94,500	1,797.00	169,816,500
商船三井	67,100	2,634.00	176,741,400
川崎汽船	35,200	1,600.00	56,320,000
N S ユナイテッド海運	6,500	2,644.00	17,186,000
飯野海運	54,900	405.00	22,234,500
共栄タンカー	1,400	1,541.00	2,157,400
乾汽船	10,100	717.00	7,241,700
日本航空	206,100	4,040.00	832,644,000
A N A ホールディングス	205,800	4,092.00	842,133,600
パスコ	2,200	921.00	2,026,200
トランコム	3,100	6,880.00	21,328,000
日新	9,700	1,965.00	19,060,500
三菱倉庫	39,000	2,724.00	106,236,000
三井倉庫ホールディングス	13,800	1,992.00	27,489,600
住友倉庫	42,300	1,445.00	61,123,500
澁澤倉庫	6,200	1,616.00	10,019,200
東陽倉庫	20,300	321.00	6,516,300
日本トランスシティ	24,700	439.00	10,843,300
ケイヒン	2,200	1,379.00	3,033,800
中央倉庫	6,900	1,049.00	7,238,100
川西倉庫	2,300	1,225.00	2,817,500

安田倉庫	9,200	910.00	8,372,000
ファイズ	1,500	832.00	1,248,000
東洋埠頭	3,400	1,479.00	5,028,600
宇徳	9,600	543.00	5,212,800
上組	69,500	2,546.00	176,947,000
サンリツ	2,700	702.00	1,895,400
キムラユニティー	3,000	1,112.00	3,336,000
キューソー流通システム	2,800	2,020.00	5,656,000
近鉄エクスプレス	21,300	1,833.00	39,042,900
東海運	6,400	279.00	1,785,600
エーアイティー	7,300	1,074.00	7,840,200
内外トランスライン	3,600	1,500.00	5,400,000
日本コンセプト	3,100	1,063.00	3,295,300
NEC ネットエスアイ	12,900	2,495.00	32,185,500
クロスキャット	2,500	1,006.00	2,515,000
システナ	41,800	1,132.00	47,317,600
デジタルアーツ	6,300	8,530.00	53,739,000
新日鉄住金ソリューションズ	17,500	3,020.00	52,850,000
キューブシステム	6,500	893.00	5,804,500
エイジア	2,500	1,351.00	3,377,500
コア	5,100	1,376.00	7,017,600
ソリトンシステムズ	6,800	1,005.00	6,834,000
ソフトクリエイトホールディングス	5,200	1,495.00	7,774,000
T I S	38,900	5,240.00	203,836,000
ネオス	2,600	974.00	2,532,400
電算システム	4,500	2,437.00	10,966,500
グリー	80,700	467.00	37,686,900
コーエーテクモホールディングス	24,000	1,848.00	44,352,000
三菱総合研究所	4,600	3,300.00	15,180,000
電算	1,400	2,174.00	3,043,600
A G S	6,900	696.00	4,802,400
ファインデックス	10,100	746.00	7,534,600
ヒト・コミュニケーションズ	2,800	1,636.00	4,580,800
ブレインパッド	2,300	5,050.00	11,615,000
K L a b	20,800	819.00	17,035,200
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス	15,700	894.00	14,035,800
イーブックイニシアティブジャパン	2,000	1,550.00	3,100,000
ネクソン	297,200	1,652.00	490,974,400
アイスタイル	30,000	650.00	19,500,000
エムアップ	4,100	2,232.00	9,151,200
エイチーム	7,400	1,922.00	14,222,800
テクノスジャパン	10,000	783.00	7,830,000

コロプラ	33,500	706.00	23,651,000
ブロードリーフ	58,200	571.00	33,232,200
クロス・マーケティンググループ	3,800	421.00	1,599,800
デジタルハーツホールディングス	5,400	1,358.00	7,333,200
メディアドゥホールディングス	3,700	2,308.00	8,539,600
じげん	12,700	676.00	8,585,200
サイバーリンクス	2,000	978.00	1,956,000
フィックスターズ	11,300	1,282.00	14,486,600
CARTA HOLDINGS	6,400	1,018.00	6,515,200
オブティム	2,600	4,055.00	10,543,000
セレス	3,900	1,809.00	7,055,100
ベリサーブ	1,200	6,680.00	8,016,000
ティーガイア	11,800	1,983.00	23,399,400
セック	1,900	3,695.00	7,020,500
日本アジアグループ	12,300	383.00	4,710,900
豆蔵ホールディングス	8,100	1,023.00	8,286,300
テクマトリックス	8,300	1,843.00	15,296,900
プロシップ	3,500	1,365.00	4,777,500
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	282,000	307.00	86,574,000
GMOペイメントゲートウェイ	19,200	6,530.00	125,376,000
ザッパラス	6,600	381.00	2,514,600
システムリサーチ	1,600	3,025.00	4,840,000
インターネットイニシアティブ	19,000	2,551.00	48,469,000
さくらインターネット	14,300	493.00	7,049,900
ヴィンクス	4,100	1,123.00	4,604,300
GMOクラウド	2,600	3,455.00	8,983,000
SRAホールディングス	6,300	2,684.00	16,909,200
Minor iソリューションズ	2,400	1,616.00	3,878,400
朝日ネット	9,800	515.00	5,047,000
eBASE	3,600	1,748.00	6,292,800
アバント	4,300	1,398.00	6,011,400
アドソル日進	4,200	1,641.00	6,892,200
フリービット	7,100	982.00	6,972,200
コムチュア	6,600	3,065.00	20,229,000
サイバーコム	2,200	2,451.00	5,392,200
アステリア	6,000	835.00	5,010,000
マークラインズ	4,200	1,454.00	6,106,800
メディカル・データ・ビジョン	10,500	1,042.00	10,941,000
ショーケース・ティービー	2,800	788.00	2,206,400
モバイルファクトリー	3,400	1,562.00	5,310,800
テラスカイ	700	3,750.00	2,625,000
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5,300	1,536.00	8,140,800

PCIホールディングス	2,100	2,257.00	4,739,700
パイプドHD	2,000	808.00	1,616,000
アイピーシー	2,100	1,185.00	2,488,500
ネオジャパン	2,400	1,036.00	2,486,400
PR TIMES	800	2,332.00	1,865,600
ランドコンピュータ	1,500	1,160.00	1,740,000
ダブルスタンダード	800	4,665.00	3,732,000
オープンドア	5,800	3,125.00	18,125,000
マイネット	3,800	1,127.00	4,282,600
アカツキ	4,100	5,380.00	22,058,000
ベネフィットジャパン	900	829.00	746,100
Ubicomホールディングス	2,300	1,305.00	3,001,500
LINE	35,600	4,085.00	145,426,000
カナミックネットワーク	1,900	1,989.00	3,779,100
ノムラシステムコーポレーション	1,200	715.00	858,000
チェンジ	1,600	3,650.00	5,840,000
シンクロ・フード	5,300	700.00	3,710,000
オークネット	6,300	989.00	6,230,700
AOI TYO Holdings	12,900	846.00	10,913,400
マクロミル	20,800	1,379.00	28,683,200
ビーグリー	2,400	883.00	2,119,200
オロ	1,200	4,595.00	5,514,000
ソルクシーズ	5,200	640.00	3,328,000
フェイス	4,800	747.00	3,585,600
ハイマックス	1,500	1,827.00	2,740,500
野村総合研究所	74,200	4,445.00	329,819,000
サイバネットシステム	9,900	599.00	5,930,100
CEホールディングス	3,300	736.00	2,428,800
日本システム技術	2,000	1,403.00	2,806,000
インテージホールディングス	15,100	859.00	12,970,900
東邦システムサイエンス	3,700	920.00	3,404,000
ソースネクスト	45,500	480.00	21,840,000
インフォコム	4,800	3,910.00	18,768,000
FIG	10,900	329.00	3,586,100
アルテリア・ネットワークス	9,800	1,278.00	12,524,400
フォーカスシステムズ	8,000	1,017.00	8,136,000
クレスコ	3,600	3,505.00	12,618,000
フジ・メディア・ホールディングス	121,200	1,644.00	199,252,800
オービック	40,500	10,470.00	424,035,000
ジャストシステム	16,700	2,560.00	42,752,000
TDCソフト	10,400	884.00	9,193,600
ヤフー	761,400	312.00	237,556,800

トレンドマイクロ	62,200	5,260.00	327,172,000
インフォメーション・ディベロプメント	3,500	1,380.00	4,830,000
日本オラクル	23,700	8,350.00	197,895,000
アルファシステムズ	3,700	2,661.00	9,845,700
フューチャー	16,000	1,727.00	27,632,000
C A C H o l d i n g s	8,500	1,213.00	10,310,500
ソフトバンク・テクノロジー	5,000	2,146.00	10,730,000
トーセ	3,400	803.00	2,730,200
オービックビジネスコンサルタント	12,000	4,415.00	52,980,000
伊藤忠テクノソリューションズ	53,200	2,660.00	141,512,000
アイティフォー	14,400	836.00	12,038,400
東計電算	1,800	3,075.00	5,535,000
エクスネット	2,400	856.00	2,054,400
大塚商会	63,200	4,165.00	263,228,000
サイボウズ	13,900	641.00	8,909,900
ソフトブレーン	9,600	487.00	4,675,200
電通国際情報サービス	7,300	3,605.00	26,316,500
デジタルガレージ	22,800	2,942.00	67,077,600
E M システムズ	9,600	1,249.00	11,990,400
ウェザーニューズ	4,000	3,015.00	12,060,000
C I J	9,300	815.00	7,579,500
東洋ビジネスエンジニアリング	1,300	1,934.00	2,514,200
日本エンタープライズ	13,100	178.00	2,331,800
WOWOW	5,700	2,932.00	16,712,400
スカラ	8,400	880.00	7,392,000
I M A G I C A G R O U P	10,200	513.00	5,232,600
ネットワンシステムズ	41,400	2,556.00	105,818,400
システムソフト	29,500	101.00	2,979,500
アルゴグラフィックス	5,000	4,835.00	24,175,000
マーベラス	18,000	908.00	16,344,000
エイベックス	20,100	1,419.00	28,521,900
日本ユニシス	36,500	2,861.00	104,426,500
兼松エレクトロニクス	6,400	3,355.00	21,472,000
東京放送ホールディングス	77,500	1,979.00	153,372,500
日本テレビホールディングス	107,200	1,765.00	189,208,000
朝日放送グループホールディングス	11,800	769.00	9,074,200
テレビ朝日ホールディングス	32,100	2,002.00	64,264,200
スカパーJ S A Tホールディングス	89,500	500.00	44,750,000
テレビ東京ホールディングス	9,600	2,525.00	24,240,000
日本BS放送	4,100	1,073.00	4,399,300
ビジョン	3,700	4,620.00	17,094,000
スマートバリュー	2,800	858.00	2,402,400

ワイヤレスゲート	5,500	409.00	2,249,500
コネクシオ	8,400	1,437.00	12,070,800
クロップス	2,400	676.00	1,622,400
日本電信電話	798,000	4,623.00	3,689,154,000
K D D I	1,028,200	2,680.00	2,755,576,000
ソフトバンク	927,900	1,329.50	1,233,643,050
光通信	13,800	20,000.00	276,000,000
N T T ドコモ	837,800	2,588.00	2,168,226,400
エムティーアイ	13,800	626.00	8,638,800
G M O インターネット	42,600	1,753.00	74,677,800
アйдママーケティングコミュニケーション	2,900	498.00	1,444,200
カドカワ	34,200	1,107.00	37,859,400
学研ホールディングス	4,000	4,990.00	19,960,000
ゼンリン	23,300	3,080.00	71,764,000
昭文社	5,800	488.00	2,830,400
インプレスホールディングス	9,600	155.00	1,488,000
アイネット	6,700	1,406.00	9,420,200
松竹	7,700	11,290.00	86,933,000
東宝	76,800	3,995.00	306,816,000
東映	4,900	13,350.00	65,415,000
エヌ・ティ・ティ・データ	310,800	1,195.00	371,406,000
ピー・シー・エー	1,600	2,018.00	3,228,800
ビジネスブレイン太田昭和	2,100	2,065.00	4,336,500
D T S	13,100	4,180.00	54,758,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	54,300	3,215.00	174,574,500
シーイーシー	12,600	2,290.00	28,854,000
カブコン	50,100	2,287.00	114,578,700
アイ・エス・ビー	2,400	1,999.00	4,797,600
ジャステック	6,900	970.00	6,693,000
S C S K	30,800	4,845.00	149,226,000
日本システムウエア	4,000	1,980.00	7,920,000
アイネス	14,900	1,310.00	19,519,000
T K C	9,900	3,870.00	38,313,000
富士ソフト	17,500	4,645.00	81,287,500
N S D	19,200	2,450.00	47,040,000
コナミホールディングス	47,700	4,515.00	215,365,500
福井コンピュータホールディングス	3,900	1,993.00	7,772,700
J B C C ホールディングス	9,300	1,690.00	15,717,000
ミロク情報サービス	11,600	2,755.00	31,958,000
ソフトバンクグループ	487,600	10,375.00	5,058,850,000
ハウスイ	900	873.00	785,700
高千穂交易	4,500	1,009.00	4,540,500

伊藤忠食品	2,900	4,870.00	14,123,000	
エレマテック	5,500	1,884.00	10,362,000	
JALUX	3,300	2,570.00	8,481,000	
あらた	6,500	4,390.00	28,535,000	
トーメンデバイス	1,800	2,409.00	4,336,200	
東京エレクトロン デバイス	4,300	1,864.00	8,015,200	
フィールズ	10,200	735.00	7,497,000	
双日	646,800	418.00	270,362,400	
アルフレッサ ホールディングス	130,100	3,095.00	402,659,500	
横浜冷凍	30,600	917.00	28,060,200	
神栄	1,600	776.00	1,241,600	
ラサ商事	6,200	853.00	5,288,600	
ラクーンホールディングス	5,600	688.00	3,852,800	
アルコニックス	12,400	1,113.00	13,801,200	
神戸物産	17,700	3,605.00	63,808,500	
あい ホールディングス	16,700	1,946.00	32,498,200	
ディーブイエックス	4,600	1,146.00	5,271,600	
ダイワボウホールディングス	10,700	6,480.00	69,336,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	32,500	1,556.00	50,570,000	
ラクト・ジャパン	2,500	8,290.00	20,725,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	22,100	1,109.00	24,508,900	
八洲電機	9,000	833.00	7,497,000	
メディアスホールディングス	6,600	739.00	4,877,400	
UKCホールディングス	7,500	2,045.00	15,337,500	
ジューテックホールディングス	2,700	1,020.00	2,754,000	
大光	3,800	634.00	2,409,200	
OCHIホールディングス	3,400	1,211.00	4,117,400	
TOKAIホールディングス	61,900	921.00	57,009,900	
黒谷	2,000	464.00	928,000	
Cominix	2,000	828.00	1,656,000	
三洋貿易	5,900	2,108.00	12,437,200	
ビューティガレージ	1,900	1,506.00	2,861,400	
ウイン・パートナーズ	7,600	1,150.00	8,740,000	
ミタチ産業	3,500	737.00	2,579,500	
シップヘルスケアホールディングス	24,400	4,240.00	103,456,000	
明治電機工業	3,700	1,815.00	6,715,500	
デリカフーズホールディングス	2,100	1,352.00	2,839,200	
スターティアホールディングス	2,300	597.00	1,373,100	
コメダホールディングス	27,000	2,118.00	57,186,000	
富士興産	4,500	658.00	2,961,000	
協栄産業	1,400	1,487.00	2,081,800	
小野建	10,400	1,599.00	16,629,600	

南陽	2,400	2,249.00	5,397,600
佐島電機	8,600	977.00	8,402,200
エコートレーディング	2,700	584.00	1,576,800
伯東	8,000	1,227.00	9,816,000
コンドーテック	9,100	1,034.00	9,409,400
中山福	6,700	547.00	3,664,900
ナガイレーベン	16,900	2,358.00	39,850,200
三菱食品	12,900	2,912.00	37,564,800
松田産業	8,600	1,417.00	12,186,200
第一興商	17,400	5,540.00	96,396,000
メディパルホールディングス	126,400	2,615.00	330,536,000
S P K	2,500	2,273.00	5,682,500
萩原電気ホールディングス	4,300	2,991.00	12,861,300
アズワン	8,400	8,230.00	69,132,000
スズデン	4,100	1,663.00	6,818,300
尾家産業	3,800	1,198.00	4,552,400
シモジマ	7,200	1,148.00	8,265,600
ドウシシャ	11,100	1,694.00	18,803,400
小津産業	2,600	1,870.00	4,862,000
高速	7,000	1,160.00	8,120,000
たけびし	4,100	1,434.00	5,879,400
リックス	2,600	1,643.00	4,271,800
丸文	10,400	732.00	7,612,800
ハピネット	9,800	1,476.00	14,464,800
橋本総業ホールディングス	2,200	1,474.00	3,242,800
日本ライフライン	36,700	1,704.00	62,536,800
タカショー	5,700	427.00	2,433,900
エクセル	2,900	2,290.00	6,641,000
マルカキカイ	3,800	2,128.00	8,086,400
I D O M	39,400	377.00	14,853,800
日本エム・ディ・エム	6,900	1,092.00	7,534,800
進和	6,900	2,182.00	15,055,800
エスケイジャパン	2,800	673.00	1,884,400
ダイトロン	5,400	1,638.00	8,845,200
シークス	14,900	1,566.00	23,333,400
田中商事	3,900	616.00	2,402,400
オーハシテクニカ	6,600	1,429.00	9,431,400
白銅	3,800	1,661.00	6,311,800
伊藤忠商事	819,100	2,019.50	1,654,172,450
丸紅	1,154,800	806.10	930,884,280
高島	1,900	1,815.00	3,448,500
長瀬産業	65,900	1,647.00	108,537,300

蝶理	7,500	1,619.00	12,142,500
豊田通商	130,700	3,570.00	466,599,000
三共生興	19,900	437.00	8,696,300
兼松	46,800	1,290.00	60,372,000
ツカモトコーポレーション	2,100	1,029.00	2,160,900
三井物産	964,800	1,777.50	1,714,932,000
日本紙パルプ商事	6,700	4,165.00	27,905,500
日立ハイテクノロジーズ	35,600	4,240.00	150,944,000
カメイ	15,300	1,210.00	18,513,000
東都水産	1,600	2,643.00	4,228,800
OUGホールディングス	1,900	2,500.00	4,750,000
スターゼン	4,300	4,050.00	17,415,000
山善	45,800	1,174.00	53,769,200
椿本興業	2,600	3,685.00	9,581,000
住友商事	692,600	1,627.50	1,127,206,500
内田洋行	5,400	2,320.00	12,528,000
三菱商事	821,800	3,191.00	2,622,363,800
第一実業	5,300	3,400.00	18,020,000
キャノンマーケティングジャパン	33,500	2,098.00	70,283,000
西華産業	6,600	1,511.00	9,972,600
佐藤商事	10,500	932.00	9,786,000
菱洋エレクトロ	11,900	1,550.00	18,445,000
東京産業	11,700	542.00	6,341,400
ユアサ商事	12,000	3,405.00	40,860,000
神鋼商事	2,600	2,501.00	6,502,600
小林産業	7,000	282.00	1,974,000
阪和興業	20,300	3,240.00	65,772,000
正栄食品工業	6,200	3,035.00	18,817,000
カナデン	11,200	1,305.00	14,616,000
菱電商事	9,300	1,455.00	13,531,500
フルサト工業	6,500	1,679.00	10,913,500
岩谷産業	26,000	3,645.00	94,770,000
すてきナイスグループ	5,000	890.00	4,450,000
昭光通商	4,100	630.00	2,583,000
ニチモウ	1,800	1,654.00	2,977,200
極東貿易	3,600	1,729.00	6,224,400
イワキ	14,000	409.00	5,726,000
三愛石油	31,400	985.00	30,929,000
稲畑産業	28,100	1,554.00	43,667,400
G S Iクレオス	3,100	1,216.00	3,769,600
明和産業	10,800	459.00	4,957,200
ワキタ	25,000	1,214.00	30,350,000

東邦ホールディングス	34,700	2,707.00	93,932,900
サンゲツ	35,400	2,106.00	74,552,400
ミツウロコグループホールディングス	17,000	836.00	14,212,000
シナネンホールディングス	4,800	2,249.00	10,795,200
伊藤忠エネクス	25,800	949.00	24,484,200
サンリオ	36,200	2,340.00	84,708,000
サンワテクノス	7,100	969.00	6,879,900
リョーサン	12,900	3,090.00	39,861,000
新光商事	11,000	1,924.00	21,164,000
トーホー	5,300	2,098.00	11,119,400
三信電気	9,700	1,894.00	18,371,800
東陽テクニカ	13,500	898.00	12,123,000
モスフードサービス	15,400	2,711.00	41,749,400
加賀電子	11,700	2,136.00	24,991,200
ソーダニッカ	12,100	558.00	6,751,800
立花エレテック	8,700	1,682.00	14,633,400
フォーバル	5,100	843.00	4,299,300
PALTAC	21,100	5,610.00	118,371,000
三谷産業	13,700	284.00	3,890,800
西本Wismettacホールディングス	2,700	4,570.00	12,339,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,000	1,202.00	1,202,000
国際紙パルプ商事	20,500	280.00	5,740,000
ヤマタネ	5,900	1,650.00	9,735,000
丸紅建材リース	1,200	1,981.00	2,377,200
日鉄住金物産	8,400	4,760.00	39,984,000
泉州電業	3,900	2,632.00	10,264,800
トラスコ中山	24,400	3,095.00	75,518,000
オートバックスセブン	46,600	1,875.00	87,375,000
モリト	8,500	787.00	6,689,500
加藤産業	18,300	3,635.00	66,520,500
北恵	2,200	901.00	1,982,200
イノテック	7,000	1,065.00	7,455,000
イエローハット	11,100	2,954.00	32,789,400
JKホールディングス	10,600	591.00	6,264,600
日伝	9,700	1,514.00	14,685,800
北沢産業	8,800	262.00	2,305,600
杉本商事	6,300	1,798.00	11,327,400
因幡電機産業	16,600	4,610.00	76,526,000
バイテックホールディングス	5,300	2,026.00	10,737,800
東テク	3,900	2,230.00	8,697,000
ミスミグループ本社	146,600	2,758.00	404,322,800
アルテック	8,600	233.00	2,003,800

タキヒヨー	3,600	1,784.00	6,422,400
蔵王産業	1,900	1,322.00	2,511,800
スズケン	53,400	5,900.00	315,060,000
ジェコス	8,100	1,048.00	8,488,800
ルネサスイーストン	10,800	446.00	4,816,800
ローソン	29,600	6,820.00	201,872,000
サンエー	8,900	4,520.00	40,228,000
カワチ薬品	9,100	2,076.00	18,891,600
エービーシー・マート	18,300	6,370.00	116,571,000
ハードオフコーポレーション	4,700	818.00	3,844,600
アスクル	12,300	2,328.00	28,634,400
ゲオホールディングス	17,900	1,634.00	29,248,600
アダストリア	16,200	1,896.00	30,715,200
ジーフット	7,200	682.00	4,910,400
くらコーポレーション	6,900	5,550.00	38,295,000
キャンドウ	5,600	1,583.00	8,864,800
パルグループホールディングス	6,000	3,035.00	18,210,000
エディオン	49,700	978.00	48,606,600
サーラコーポレーション	23,800	580.00	13,804,000
ワッツ	4,000	741.00	2,964,000
ハローズ	4,400	2,157.00	9,490,800
あみやき亭	2,500	3,695.00	9,237,500
ひらまつ	23,500	345.00	8,107,500
大黒天物産	2,800	4,040.00	11,312,000
ハニーズホールディングス	10,400	968.00	10,067,200
ファーマライズホールディングス	2,800	535.00	1,498,000
アルペン	9,000	1,664.00	14,976,000
ハブ	3,800	963.00	3,659,400
クオールホールディングス	17,300	1,433.00	24,790,900
ジーンズ	8,000	5,420.00	43,360,000
ビックカメラ	62,600	1,260.00	78,876,000
D C Mホールディングス	63,200	1,126.00	71,163,200
ペッパーフードサービス	9,200	2,450.00	22,540,000
Monotaro	74,000	2,462.00	182,188,000
東京一番フーズ	3,100	605.00	1,875,500
D Dホールディングス	2,600	2,126.00	5,527,600
きちりホールディングス	3,200	718.00	2,297,600
アーランドサービスホールディングス	8,600	2,026.00	17,423,600
J . フロント リテイリング	149,900	1,263.00	189,323,700
ドトール・日レスホールディングス	20,600	2,175.00	44,805,000
マツモトキヨシホールディングス	48,400	3,885.00	188,034,000
ブロンコビリー	6,100	2,662.00	16,238,200

Z O Z O	126,600	1,783.00	225,727,800
トレジャー・ファクトリー	3,500	792.00	2,772,000
物語コーポレーション	2,900	9,200.00	26,680,000
ココカラファイン	13,200	4,990.00	65,868,000
三越伊勢丹ホールディングス	219,100	1,099.00	240,790,900
H a m e e	3,600	827.00	2,977,200
ウエルシアホールディングス	31,000	4,105.00	127,255,000
クリエイトSDホールディングス	17,300	2,901.00	50,187,300
丸善CHIホールディングス	13,600	336.00	4,569,600
ティーライフ	1,600	996.00	1,593,600
エー・ピーカンパニー	2,300	468.00	1,076,400
チムニー	3,600	2,635.00	9,486,000
シュッピン	8,000	763.00	6,104,000
ネクステージ	18,100	986.00	17,846,600
ジョイフル本田	34,300	1,441.00	49,426,300
鳥貴族	3,900	1,798.00	7,012,200
キリン堂ホールディングス	4,700	1,534.00	7,209,800
ホットランド	6,200	1,360.00	8,432,000
すかいらーくホールディングス	109,200	1,665.00	181,818,000
綿半ホールディングス	4,400	2,265.00	9,966,000
ヨシックス	1,900	3,235.00	6,146,500
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	34,100	1,187.00	40,476,700
ゴルフダイジェスト・オンライン	4,800	623.00	2,990,400
B E E N O S	2,800	1,175.00	3,290,000
あさひ	9,700	1,464.00	14,200,800
日本調剤	4,200	3,810.00	16,002,000
コスモス薬品	5,200	21,370.00	111,124,000
トーエル	5,700	703.00	4,007,100
オンリー	2,100	970.00	2,037,000
セブン&アイ・ホールディングス	490,900	4,956.00	2,432,900,400
薬王堂	5,100	2,604.00	13,280,400
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	31,500	1,281.00	40,351,500
ツルハホールディングス	25,500	10,060.00	256,530,000
サンマルクホールディングス	9,300	2,570.00	23,901,000
フェリシモ	2,700	1,129.00	3,048,300
トリドールホールディングス	14,500	2,219.00	32,175,500
T O K Y O B A S E	10,500	939.00	9,859,500
ウイルプラスホールディングス	1,400	722.00	1,010,800
ジャパンミート	4,500	1,752.00	7,884,000
サツドラホールディングス	1,800	1,884.00	3,391,200
デファクトスタンダード	900	391.00	351,900

ダイユー・リックホールディングス	6,400	1,008.00	6,451,200	
パロックジャパンリミテッド	9,500	900.00	8,550,000	
クスリのアオキホールディングス	11,600	7,560.00	87,696,000	
力の源ホールディングス	3,400	780.00	2,652,000	
スシログローバルホールディングス	12,900	7,280.00	93,912,000	
LIXILビバ	10,000	1,467.00	14,670,000	
メディカルシステムネットワーク	12,600	440.00	5,544,000	
はるやまホールディングス	5,500	854.00	4,697,000	
ノジマ	20,900	2,006.00	41,925,400	
カップ・クリエイト	16,400	1,382.00	22,664,800	
ライトオン	9,900	798.00	7,900,200	
良品計画	16,600	26,960.00	447,536,000	
三城ホールディングス	14,600	388.00	5,664,800	
アドヴァン	17,900	1,014.00	18,150,600	
アルビス	4,500	2,375.00	10,687,500	
コナカ	15,100	439.00	6,628,900	
ハウス オブ ローゼ	1,500	1,825.00	2,737,500	
G-7ホールディングス	3,500	2,307.00	8,074,500	
イオン北海道	11,800	786.00	9,274,800	
コジマ	17,300	637.00	11,020,100	
ヒマラヤ	3,700	996.00	3,685,200	
コーナン商事	15,400	2,861.00	44,059,400	
エコス	4,300	1,701.00	7,314,300	
ワタミ	15,400	1,529.00	23,546,600	
マルシェ	3,200	774.00	2,476,800	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	70,100	6,910.00	484,391,000	
西松屋チェーン	25,700	910.00	23,387,000	
ゼンショーホールディングス	55,300	2,480.00	137,144,000	
幸楽苑ホールディングス	7,400	2,295.00	16,983,000	
ハークスレイ	2,500	1,112.00	2,780,000	
サイゼリヤ	19,300	2,062.00	39,796,600	
V Tホールディングス	39,700	422.00	16,753,400	
魚力	3,300	1,435.00	4,735,500	
ポブラ	3,000	577.00	1,731,000	
フジ・コーポレーション	2,400	2,126.00	5,102,400	
ユナイテッドアローズ	13,400	3,690.00	49,446,000	
ハイデイ日高	15,400	2,252.00	34,680,800	
京都きもの友禅	7,600	440.00	3,344,000	
コロナイド	38,900	2,332.00	90,714,800	
ピーシーデボコーポレーション	15,700	460.00	7,222,000	
壱番屋	8,300	4,770.00	39,591,000	
P L A N T	2,800	1,013.00	2,836,400	

スギホールディングス	25,700	4,755.00	122,203,500
ヴィア・ホールディングス	14,300	663.00	9,480,900
スクロール	18,100	390.00	7,059,000
ヨンドシーホールディングス	13,000	2,202.00	28,626,000
ユニー・ファミリーマートホールディングス	32,700	12,640.00	413,328,000
木曽路	14,400	2,530.00	36,432,000
S R Sホールディングス	13,800	1,014.00	13,993,200
タカキュー	9,400	187.00	1,757,800
ケーヨー	21,700	536.00	11,631,200
上新電機	13,800	2,345.00	32,361,000
日本瓦斯	19,100	4,115.00	78,596,500
ロイヤルホールディングス	20,500	2,650.00	54,325,000
いなげや	13,100	1,376.00	18,025,600
島忠	26,500	3,005.00	79,632,500
チヨダ	12,300	1,907.00	23,456,100
ライフコーポレーション	8,900	2,509.00	22,330,100
リンガーハット	14,500	2,377.00	34,466,500
MrMaxHD	16,200	509.00	8,245,800
テンアライド	10,800	410.00	4,428,000
AOKIホールディングス	23,500	1,279.00	30,056,500
オークワ	16,800	1,049.00	17,623,200
コメリ	18,100	2,842.00	51,440,200
青山商事	20,500	2,770.00	56,785,000
しまむら	13,600	9,260.00	125,936,000
はせがわ	6,400	392.00	2,508,800
高島屋	91,900	1,490.00	136,931,000
松屋	23,700	1,097.00	25,998,900
エイチ・ツー・オー リテイリング	60,100	1,564.00	93,996,400
近鉄百貨店	4,500	3,450.00	15,525,000
パルコ	11,300	1,110.00	12,543,000
丸井グループ	99,100	2,017.00	199,884,700
アクシアル リテイリング	9,700	3,570.00	34,629,000
イオン	450,600	2,336.50	1,052,826,900
イズミ	23,800	5,340.00	127,092,000
平和堂	23,800	2,500.00	59,500,000
フジ	14,200	1,857.00	26,369,400
ヤオコー	13,300	5,960.00	79,268,000
ゼビオホールディングス	14,200	1,318.00	18,715,600
ケーズホールディングス	121,800	995.00	121,191,000
Olympicグループ	7,000	722.00	5,054,000
日産東京販売ホールディングス	17,400	328.00	5,707,200
Genky DrugStores	5,700	2,614.00	14,899,800

総合メディカルホールディングス	10,200	1,954.00	19,930,800
ブックオフグループホールディングス	6,100	791.00	4,825,100
アインホールディングス	15,700	7,410.00	116,337,000
元気寿司	3,300	3,680.00	12,144,000
ヤマダ電機	356,900	537.00	191,655,300
アークランドサカモト	19,900	1,433.00	28,516,700
ニトリホールディングス	50,700	14,145.00	717,151,500
グルメ杵屋	8,400	1,179.00	9,903,600
愛眼	9,300	306.00	2,845,800
ケーユーホールディングス	6,200	830.00	5,146,000
吉野家ホールディングス	40,900	1,840.00	75,256,000
松屋フーズホールディングス	5,600	3,645.00	20,412,000
サガミホールディングス	15,700	1,368.00	21,477,600
関西スーパーマーケット	8,900	1,026.00	9,131,400
王将フードサービス	8,600	7,180.00	61,748,000
プレナス	13,100	1,823.00	23,881,300
ミニストップ	8,700	1,903.00	16,556,100
アークス	22,000	2,557.00	56,254,000
パローホールディングス	25,300	2,786.00	70,485,800
ベルク	5,800	5,010.00	29,058,000
大庄	6,300	1,578.00	9,941,400
ファーストリテイリング	15,700	50,620.00	794,734,000
サンドラッグ	44,100	3,555.00	156,775,500
サクスパー ホールディングス	10,000	1,126.00	11,260,000
ヤマザワ	2,500	1,772.00	4,430,000
やまや	2,000	2,402.00	4,804,000
ベルーナ	28,700	889.00	25,514,300
島根銀行	3,700	699.00	2,586,300
じもとホールディングス	79,000	123.00	9,717,000
めぶきフィナンシャルグループ	612,200	306.00	187,333,200
東京きらぼしフィナンシャルグループ	16,400	1,607.00	26,354,800
九州フィナンシャルグループ	194,400	463.00	90,007,200
ゆうちょ銀行	332,900	1,256.00	418,122,400
富山第一銀行	30,100	386.00	11,618,600
コンコルディア・フィナンシャルグループ	748,800	454.00	339,955,200
西日本フィナンシャルホールディングス	76,000	1,014.00	77,064,000
関西みらいフィナンシャルグループ	56,100	839.00	47,067,900
三十三フィナンシャルグループ	10,700	1,593.00	17,045,100
第四北越フィナンシャルグループ	20,600	3,460.00	71,276,000
新生銀行	86,100	1,516.00	130,527,600
あおぞら銀行	65,500	3,215.00	210,582,500
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,167,100	585.10	4,778,570,210

りそなホールディングス	1,286,900	515.40	663,268,260	
三井住友トラスト・ホールディングス	230,500	4,178.00	963,029,000	
三井住友フィナンシャルグループ	826,500	4,035.00	3,334,927,500	
千葉銀行	416,700	687.00	286,272,900	
群馬銀行	236,400	482.00	113,944,800	
武蔵野銀行	17,800	2,418.00	43,040,400	
千葉興業銀行	34,500	336.00	11,592,000	
筑波銀行	48,600	211.00	10,254,600	
七十七銀行	37,200	1,826.00	67,927,200	
青森銀行	9,400	2,802.00	26,338,800	
秋田銀行	7,900	2,192.00	17,316,800	
山形銀行	13,600	1,900.00	25,840,000	
岩手銀行	8,500	3,300.00	28,050,000	
東邦銀行	104,600	311.00	32,530,600	
東北銀行	6,000	1,090.00	6,540,000	
みちのく銀行	7,500	1,608.00	12,060,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	95,600	2,471.00	236,227,600	
静岡銀行	296,200	888.00	263,025,600	
十六銀行	16,100	2,297.00	36,981,700	
八十二銀行	214,100	467.00	99,984,700	
山梨中央銀行	15,200	1,440.00	21,888,000	
大垣共立銀行	18,900	2,268.00	42,865,200	
福井銀行	10,600	1,613.00	17,097,800	
北國銀行	12,700	3,405.00	43,243,500	
清水銀行	5,400	1,692.00	9,136,800	
富山銀行	2,500	3,120.00	7,800,000	
滋賀銀行	23,900	2,587.00	61,829,300	
南都銀行	14,100	2,233.00	31,485,300	
百五銀行	107,700	384.00	41,356,800	
京都銀行	42,200	4,695.00	198,129,000	
紀陽銀行	42,100	1,576.00	66,349,600	
ほくほくフィナンシャルグループ	78,800	1,243.00	97,948,400	
広島銀行	174,500	648.00	113,076,000	
山陰合同銀行	70,600	830.00	58,598,000	
中国銀行	76,400	1,052.00	80,372,800	
鳥取銀行	4,600	1,381.00	6,352,600	
伊予銀行	156,800	621.00	97,372,800	
百十四銀行	12,800	2,511.00	32,140,800	
四国銀行	17,600	1,034.00	18,198,400	
阿波銀行	19,100	3,080.00	58,828,000	
大分銀行	7,500	3,425.00	25,687,500	
宮崎銀行	8,100	2,659.00	21,537,900	

佐賀銀行	7,600	1,781.00	13,535,600
十八銀行	7,500	2,736.00	20,520,000
沖縄銀行	11,000	3,360.00	36,960,000
琉球銀行	27,800	1,165.00	32,387,000
セブン銀行	398,700	338.00	134,760,600
みずほフィナンシャルグループ	15,935,000	175.10	2,790,218,500
高知銀行	4,200	740.00	3,108,000
山口フィナンシャルグループ	147,100	1,070.00	157,397,000
長野銀行	4,400	1,542.00	6,784,800
名古屋銀行	9,700	3,395.00	32,931,500
北洋銀行	179,700	307.00	55,167,900
愛知銀行	4,500	3,490.00	15,705,000
中京銀行	5,200	2,147.00	11,164,400
大光銀行	4,500	1,678.00	7,551,000
愛媛銀行	17,200	1,076.00	18,507,200
トマト銀行	5,300	1,056.00	5,596,800
京葉銀行	53,100	703.00	37,329,300
栃木銀行	64,100	240.00	15,384,000
北日本銀行	4,100	2,087.00	8,556,700
東和銀行	20,500	719.00	14,739,500
福島銀行	7,300	382.00	2,788,600
大東銀行	5,600	620.00	3,472,000
トモニホールディングス	92,800	407.00	37,769,600
フィデアホールディングス	113,500	134.00	15,209,000
池田泉州ホールディングス	127,000	299.00	37,973,000
F P G	36,900	1,041.00	38,412,900
マーキュリアインベストメント	4,700	654.00	3,073,800
S B Iホールディングス	139,800	2,304.00	322,099,200
ジャフコ	19,300	3,890.00	75,077,000
大和証券グループ本社	941,200	567.40	534,036,880
野村ホールディングス	2,063,700	447.70	923,918,490
岡三証券グループ	100,200	485.00	48,597,000
丸三証券	34,900	813.00	28,373,700
東洋証券	42,600	164.00	6,986,400
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	140,100	499.00	69,909,900
光世証券	3,000	759.00	2,277,000
水戸証券	34,300	268.00	9,192,400
いちよし証券	24,700	855.00	21,118,500
松井証券	57,500	1,175.00	67,562,500
だいこう証券ビジネス	5,100	431.00	2,198,100
マネックスグループ	109,900	404.00	44,399,600
カブドットコム証券	86,900	560.00	48,664,000

極東証券	15,900	1,203.00	19,127,700
岩井コスモホールディングス	12,100	1,243.00	15,040,300
藍澤証券	22,100	702.00	15,514,200
マネーパートナーズグループ	14,200	291.00	4,132,200
かんぽ生命保険	44,300	2,447.00	108,402,100
S O M P Oホールディングス	206,700	4,100.00	847,470,000
アニコム ホールディングス	9,600	3,015.00	28,944,000
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	306,600	3,325.00	1,019,445,000
ソニーフィナンシャルホールディングス	96,400	2,080.00	200,512,000
第一生命ホールディングス	663,500	1,713.00	1,136,575,500
東京海上ホールディングス	425,100	5,484.00	2,331,248,400
T & Dホールディングス	362,700	1,378.50	499,981,950
アドバンスクリエイト	2,700	1,733.00	4,679,100
全国保証	33,100	4,055.00	134,220,500
ジェイリース	2,400	374.00	897,600
イントラスト	3,300	435.00	1,435,500
日本モーゲージサービス	1,600	1,302.00	2,083,200
C a s a	4,000	1,086.00	4,344,000
アルヒ	10,700	2,150.00	23,005,000
プレミアグループ	2,400	3,280.00	7,872,000
クレディセゾン	82,100	1,562.00	128,240,200
芙蓉総合リース	13,400	5,540.00	74,236,000
興銀リース	22,000	2,695.00	59,290,000
東京センチュリー	23,600	5,140.00	121,304,000
日本証券金融	51,700	614.00	31,743,800
アイフル	178,900	305.00	54,564,500
リコーリース	9,200	3,425.00	31,510,000
イオンフィナンシャルサービス	74,900	2,213.00	165,753,700
アコム	235,700	386.00	90,980,200
ジャックス	12,900	1,900.00	24,510,000
オリエントコーポレーション	317,200	115.00	36,478,000
日立キャピタル	27,600	2,522.00	69,607,200
アプラスフィナンシャル	56,100	85.00	4,768,500
オリックス	782,400	1,639.50	1,282,744,800
三菱U F Jリース	264,600	579.00	153,203,400
九州リースサービス	5,700	706.00	4,024,200
日本取引所グループ	316,800	1,972.00	624,729,600
イー・ギャランティ	11,000	1,085.00	11,935,000
アサックス	4,900	531.00	2,601,900
N E Cキャピタルソリューション	4,800	1,640.00	7,872,000
いちご	149,600	383.00	57,296,800
日本駐車場開発	142,100	158.00	22,451,800

ヒューリック	244,900	1,000.00	244,900,000
三栄建築設計	4,800	1,670.00	8,016,000
スター・マイカ	5,500	1,357.00	7,463,500
野村不動産ホールディングス	78,200	2,087.00	163,203,400
三重交通グループホールディングス	24,000	611.00	14,664,000
サムティ	16,300	1,517.00	24,727,100
ディア・ライフ	15,300	429.00	6,563,700
コーセーアールイー	3,600	760.00	2,736,000
エー・ディー・ワークス	115,000	34.00	3,910,000
日本商業開発	7,400	1,517.00	11,225,800
プレサンスコーポレーション	18,700	1,346.00	25,170,200
ユニゾホールディングス	17,800	2,121.00	37,753,800
THEグローバル社	6,300	491.00	3,093,300
日本管理センター	7,900	772.00	6,098,800
サンセイランディック	3,300	749.00	2,471,700
エストラスト	1,200	789.00	946,800
フージャースホールディングス	21,200	656.00	13,907,200
オープンハウス	19,200	4,000.00	76,800,000
東急不動産ホールディングス	315,700	618.00	195,102,600
飯田グループホールディングス	97,900	1,984.00	194,233,600
イーランド	1,900	679.00	1,290,100
ムゲンエステート	8,300	590.00	4,897,000
ファーストブラザーズ	3,400	1,103.00	3,750,200
ハウスドゥ	6,500	1,454.00	9,451,000
シーアールイー	4,000	908.00	3,632,000
ケイアイスター不動産	3,200	1,813.00	5,801,600
グッドコムアセット	2,100	1,431.00	3,005,100
ジェイ・エス・ビー	400	4,250.00	1,700,000
テンポイノベーション	1,100	1,800.00	1,980,000
パーク24	68,600	2,637.00	180,898,200
パラカ	3,100	1,818.00	5,635,800
三井不動産	622,200	2,680.00	1,667,496,000
三菱地所	821,700	1,861.50	1,529,594,550
平和不動産	22,300	2,014.00	44,912,200
東京建物	128,300	1,302.00	167,046,600
ダイビル	34,700	1,069.00	37,094,300
京阪神ビルディング	21,000	908.00	19,068,000
住友不動産	263,700	4,137.00	1,090,926,900
テーオーシー	27,000	787.00	21,249,000
東京楽天地	1,700	4,680.00	7,956,000
スターツコーポレーション	16,000	2,381.00	38,096,000
フジ住宅	15,100	882.00	13,318,200

空港施設	13,900	548.00	7,617,200
明和地所	6,700	612.00	4,100,400
ゴールドクレスト	9,300	1,591.00	14,796,300
日本エスリード	4,700	1,634.00	7,679,800
日神不動産	17,600	473.00	8,324,800
日本エスコン	21,300	761.00	16,209,300
タカラレーベン	55,200	355.00	19,596,000
サンヨーハウジング名古屋	6,700	936.00	6,271,200
イオンモール	58,900	1,866.00	109,907,400
毎日コムネット	2,700	784.00	2,116,800
ファースト住建	4,500	1,225.00	5,512,500
カチタス	13,100	3,535.00	46,308,500
トーセイ	16,300	1,050.00	17,115,000
穴吹興産	1,300	2,788.00	3,624,400
サンフロンティア不動産	16,300	1,208.00	19,690,400
エフ・ジェー・ネクスト	10,400	891.00	9,266,400
インテリックス	3,500	661.00	2,313,500
ランドビジネス	5,900	779.00	4,596,100
グランディハウス	10,600	440.00	4,664,000
日本空港ビルデング	37,500	4,385.00	164,437,500
日本工営	7,700	2,642.00	20,343,400
LIFULL	44,100	610.00	26,901,000
ジェイエイシーリクルートメント	9,200	2,535.00	23,322,000
日本M&Aセンター	84,700	2,980.00	252,406,000
メンバーズ	3,900	1,475.00	5,752,500
中広	1,400	573.00	802,200
タケエイ	12,000	803.00	9,636,000
E・Jホールディングス	1,500	1,048.00	1,572,000
トラスト・テック	6,300	3,665.00	23,089,500
コシダカホールディングス	30,500	1,509.00	46,024,500
アルトナー	2,200	932.00	2,050,400
パソナグループ	14,000	1,454.00	20,356,000
CDS	2,900	1,274.00	3,694,600
リンクアンドモチベーション	21,000	920.00	19,320,000
GCA	11,700	876.00	10,249,200
エス・エム・エス	41,800	1,888.00	78,918,400
サニーサイドアップ	1,300	1,523.00	1,979,900
パーソルホールディングス	113,700	1,985.00	225,694,500
リニカル	6,500	1,727.00	11,225,500
クックパッド	36,000	290.00	10,440,000
エスクリ	3,300	598.00	1,973,400
アイ・ケイ・ケイ	5,700	742.00	4,229,400

学情	4,700	1,324.00	6,222,800
スタジオアリス	5,800	2,412.00	13,989,600
シミックホールディングス	6,400	1,565.00	10,016,000
N J S	2,600	1,496.00	3,889,600
総合警備保障	45,200	4,865.00	219,898,000
カカクコム	85,600	2,107.00	180,359,200
アイロムグループ	4,300	1,517.00	6,523,100
セントケア・ホールディング	6,400	565.00	3,616,000
サイネックス	2,100	681.00	1,430,100
ルネサンス	6,400	1,974.00	12,633,600
ディップ	18,400	1,980.00	36,432,000
オプトホールディング	7,000	1,744.00	12,208,000
ツクイ	26,900	717.00	19,287,300
キャリアデザインセンター	3,000	1,217.00	3,651,000
ベネフィット・ワン	15,800	4,120.00	65,096,000
エムスリー	239,300	1,661.00	397,477,300
ツカダ・グローバルホールディング	7,400	621.00	4,595,400
プラス	1,100	588.00	646,800
アウトソーシング	60,000	1,394.00	83,640,000
ウェルネット	10,900	1,109.00	12,088,100
ワールドホールディングス	3,200	2,312.00	7,398,400
ディー・エヌ・エー	61,300	1,679.00	102,922,700
博報堂D Yホールディングス	158,000	1,773.00	280,134,000
ぐるなび	16,300	732.00	11,931,600
エスアールジータカミヤ	11,900	695.00	8,270,500
ジャパンベストレスキューシステム	9,000	1,233.00	11,097,000
ファンコミュニケーションズ	31,400	545.00	17,113,000
ライク	4,600	982.00	4,517,200
ビジネス・ブレークスルー	5,200	357.00	1,856,400
W D Bホールディングス	5,200	2,770.00	14,404,000
ティア	6,000	678.00	4,068,000
C D G	1,100	1,263.00	1,389,300
バリューコマース	7,700	1,976.00	15,215,200
インフォマート	62,400	1,256.00	78,374,400
J Pホールディングス	32,800	291.00	9,544,800
エコナックホールディングス	21,700	123.00	2,669,100
E P Sホールディングス	17,200	1,806.00	31,063,200
レッグス	2,900	919.00	2,665,100
プレステージ・インターナショナル	21,300	1,265.00	26,944,500
アミューズ	6,900	2,430.00	16,767,000
ドリームインキュベータ	3,500	1,500.00	5,250,000
クイック	7,100	1,597.00	11,338,700

T A C	6,700	231.00	1,547,700
ケネディクス	100,000	571.00	57,100,000
電通	138,400	4,855.00	671,932,000
テイクアンドギヴ・ニーズ	4,400	1,837.00	8,082,800
ぴあ	3,300	4,055.00	13,381,500
イオンファンタジー	3,700	2,855.00	10,563,500
シーティーエス	13,000	713.00	9,269,000
ネクシィーズグループ	3,500	1,739.00	6,086,500
みらかホールディングス	31,800	3,130.00	99,534,000
アルプス技研	10,000	1,960.00	19,600,000
ダイオーズ	2,700	1,397.00	3,771,900
日本空調サービス	13,100	657.00	8,606,700
オリエンタルランド	134,300	12,130.00	1,629,059,000
ダスキン	30,600	2,665.00	81,549,000
明光ネットワークジャパン	14,500	952.00	13,804,000
ファルコホールディングス	6,300	1,456.00	9,172,800
ラウンドワン	35,300	1,402.00	49,490,600
リゾートトラスト	48,200	1,557.00	75,047,400
ビー・エム・エル	14,700	3,465.00	50,935,500
ワタベウェディング	2,000	678.00	1,356,000
りらいあコミュニケーションズ	20,600	969.00	19,961,400
リソー教育	57,800	486.00	28,090,800
早稲田アカデミー	1,700	1,649.00	2,803,300
ユー・エス・エス	138,800	2,029.00	281,625,200
東京個別指導学院	4,100	1,244.00	5,100,400
サイバーエージェント	70,000	3,350.00	234,500,000
楽天	529,700	799.00	423,230,300
クリーク・アンド・リバー社	6,800	1,165.00	7,922,000
テー・オー・ダブリュー	10,100	764.00	7,716,400
セントラルスポーツ	4,300	3,440.00	14,792,000
フルキャストホールディングス	11,400	2,201.00	25,091,400
エン・ジャパン	12,400	3,665.00	45,446,000
リソルホールディングス	1,300	4,215.00	5,479,500
テクノプロ・ホールディングス	22,800	6,110.00	139,308,000
アトラ	2,600	397.00	1,032,200
インターワークス	2,400	739.00	1,773,600
アイ・アールジャパンホールディングス	3,600	1,401.00	5,043,600
K e e P e r 技研	4,300	1,143.00	4,914,900
ファーストロジック	2,400	682.00	1,636,800
三機サービス	2,500	1,501.00	3,752,500
G u n o s y	7,900	2,593.00	20,484,700
デザインワン・ジャパン	2,700	333.00	899,100

イー・ガーディアン	5,400	2,083.00	11,248,200
リブセンス	6,700	287.00	1,922,900
ジャパンマテリアル	31,200	1,494.00	46,612,800
ベクトル	13,900	1,323.00	18,389,700
ウチヤマホールディングス	5,900	442.00	2,607,800
チャーム・ケア・コーポレーション	2,800	1,640.00	4,592,000
ライクキッズネクスト	2,900	825.00	2,392,500
キャリアリンク	4,600	391.00	1,798,600
I B J	7,800	927.00	7,230,600
アサンテ	4,600	2,231.00	10,262,600
N・フィールド	7,400	892.00	6,600,800
バリューHR	2,500	2,210.00	5,525,000
M&Aキャピタルパートナーズ	2,900	5,520.00	16,008,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	4,800	1,201.00	5,764,800
E R Iホールディングス	3,400	794.00	2,699,600
アビスト	1,800	3,265.00	5,877,000
シグマクシス	5,600	927.00	5,191,200
ウィルグループ	7,500	1,116.00	8,370,000
エスクロー・エージェント・ジャパン	16,100	248.00	3,992,800
日本ビューホテル	3,700	1,122.00	4,151,400
リクルートホールディングス	813,900	2,962.00	2,410,771,800
エラン	7,900	1,392.00	10,996,800
土木管理総合試験所	5,200	515.00	2,678,000
日本郵政	931,300	1,355.00	1,261,911,500
ベルシステム24ホールディングス	19,100	1,515.00	28,936,500
鎌倉新書	8,400	1,744.00	14,649,600
一蔵	1,500	615.00	922,500
L I T A L I C O	2,700	1,899.00	5,127,300
グローバルグループ	1,500	880.00	1,320,000
エボラブルアジア	3,400	2,515.00	8,551,000
アトラエ	2,200	2,912.00	6,406,400
ストライク	2,900	2,111.00	6,121,900
ソラスト	27,700	1,149.00	31,827,300
セラク	2,700	615.00	1,660,500
インソース	3,800	2,252.00	8,557,600
ベイカレント・コンサルティング	6,100	3,220.00	19,642,000
Orchestra Holdings	1,600	860.00	1,376,000
アイモバイル	2,900	862.00	2,499,800
キャリアインデックス	4,000	937.00	3,748,000
MS - J a p a n	4,700	1,795.00	8,436,500
船場	2,000	919.00	1,838,000
グレイステクノロジー	3,100	2,365.00	7,331,500

ジャパンエレベーターサービスホールディングス	6,800	1,984.00	13,491,200
フルテック	1,300	1,123.00	1,459,900
グリーンズ	3,300	1,403.00	4,629,900
ツナグ・ソリューションズ	1,200	604.00	724,800
日総工産	2,900	2,442.00	7,081,800
キュービーネットホールディングス	5,200	2,107.00	10,956,400
スプリックス	3,200	2,683.00	8,585,600
アドバンテッジリスクマネジメント	4,600	976.00	4,489,600
リログループ	62,200	2,978.00	185,231,600
東祥	7,100	3,480.00	24,708,000
エイチ・アイ・エス	20,300	4,260.00	86,478,000
ラックランド	2,300	1,947.00	4,478,100
共立メンテナンス	17,400	5,200.00	90,480,000
イチネンホールディングス	11,900	1,299.00	15,458,100
建設技術研究所	7,900	1,506.00	11,897,400
スペース	7,500	1,310.00	9,825,000
長大	4,700	802.00	3,769,400
燦ホールディングス	2,500	2,505.00	6,262,500
スバル興業	800	5,900.00	4,720,000
東京テアトル	4,500	1,282.00	5,769,000
タナベ経営	2,300	1,232.00	2,833,600
ナガワ	3,200	5,560.00	17,792,000
よみうりランド	2,500	4,155.00	10,387,500
東京都競馬	7,500	3,580.00	26,850,000
カナモト	17,000	2,931.00	49,827,000
東京ドーム	42,500	966.00	41,055,000
西尾レントオール	11,600	3,415.00	39,614,000
トランス・コスモス	12,700	2,176.00	27,635,200
乃村工藝社	26,600	3,210.00	85,386,000
藤田観光	4,600	2,698.00	12,410,800
KNT-CTホールディングス	6,100	1,291.00	7,875,100
日本管財	12,200	1,897.00	23,143,400
トーカイ	11,000	2,849.00	31,339,000
白洋舎	1,300	2,965.00	3,854,500
セコム	120,600	9,298.00	1,121,338,800
セントラル警備保障	5,500	4,090.00	22,495,000
丹青社	21,600	1,187.00	25,639,200
メイテック	14,400	4,965.00	71,496,000
応用地質	12,300	1,160.00	14,268,000
船井総研ホールディングス	23,600	2,454.00	57,914,400
進学会ホールディングス	5,400	560.00	3,024,000
オオバ	9,100	637.00	5,796,700

いであ	2,400	980.00	2,352,000	
学究社	3,800	1,373.00	5,217,400	
ベネッセホールディングス	41,700	2,940.00	122,598,000	
イオンディライト	14,000	4,135.00	57,890,000	
ナック	7,300	1,047.00	7,643,100	
ニチイ学館	16,300	1,241.00	20,228,300	
ダイセキ	19,100	2,622.00	50,080,200	
ステップ	4,300	1,424.00	6,123,200	
合 計	136,404,200		272,037,033,460	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	10,329,448,821
コール・ローン	61,013,290
株式	330,355,423,465
投資信託受益証券	231,397,914
投資証券	8,604,028,992
派生商品評価勘定	997,969,345
未収入金	65,728
未収配当金	470,753,814
差入委託証拠金	3,265,573,424
流動資産合計	354,315,674,793
資産合計	354,315,674,793
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	229,908
前受金	997,620,879
未払解約金	334,102,104
未払利息	170
その他未払費用	6

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
流動負債合計	1,331,953,067
負債合計	1,331,953,067
純資産の部	
元本等	
元本	141,983,927,198
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	210,999,794,528
元本等合計	352,983,721,726
純資産合計	352,983,721,726
負債純資産合計	354,315,674,793

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引</p>

	2019年 2月18日現在
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<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> <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18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	141,983,927,198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 2.4861円 (1万口当たり純資産額) (24,861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18日現在
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。

	2019年 2月18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18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>

	2019年 2月18日現在

（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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	133,908,923,960円
期中追加設定元本額	21,088,885,136円
期中一部解約元本額	13,013,881,898円
期末元本額	141,983,927,198円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,422,679,319円
S B I 資産設計オープン（分配型）	10,115,691円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,463,503,820円
世界経済インデックスファンド	7,604,911,214円
外国株式インデックス・オープン	1,080,053,344円
D C マイセレクション 2 5	1,013,456,573円
D C マイセレクション 5 0	4,978,443,546円
D C マイセレクション 7 5	5,241,513,928円
D C 外国株式インデックス・オープン	8,147,960,741円
D C マイセレクション S 2 5	404,854,403円
D C マイセレクション S 5 0	1,998,635,497円
D C マイセレクション S 7 5	1,517,214,904円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	124,864,434円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	197,588,483円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	126,935,373円
D C 世界経済インデックスファンド	6,212,787,302円

区分	2019年 2月18日現在
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,813,191,957円
マイセクション50VA1(適格機関投資家専用)	12,849,263円
マイセクション75VA1(適格機関投資家専用)	12,927,715円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	57,931,812円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	70,854,337円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	263,273,676円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	40,960,775円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	361,831,030円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	817,614,394円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	411,260,134円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,683,293,100円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	2,062,771,813円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	93,258,267円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	403,285,687円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	29,586,813円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	132,517,211円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,084,566,379円
FOFs用外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	2,307,611,029円
外国株式ファンド・シリーズ1	907,621,629円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,792,265,138円
コア投資戦略ファンド(成長型)	6,253,349,614円
分散投資コア戦略ファンドA	2,224,873,993円
分散投資コア戦略ファンドS	4,630,916,971円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	783,678,749円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	943,225,731円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,241,699,542円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	869,737,141円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	43,678,467円
SMT インデックスバランス・オープン	285,463,449円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,888,888,570円
外国株式SMTBセクション(SMA専用)	32,000,318,274円
SMT 世界経済インデックス・オープン	54,980,175円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	307,248,968円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	43,582,012円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,030,028円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	36,963,806円
グローバル経済コア	1,196,383,502円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	5,274,377円
DCターゲット・イヤーフンド2055	206,450円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	121,866,778円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	40,153,604円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,572,845,581円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,350,488,420円

区分	2019年 2月18日現在
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,182,082,265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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	288,285,041	
投資信託受益証券	6,509,858	
投資証券	819,643,544	
合計	524,848,645	

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

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2019年 2月18日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	12,409,532,710	-	13,407,153,589	997,620,879
合計		12,409,532,710	-	13,407,153,589	997,620,879

(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18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				
	売建	653,044,858	-	652,926,300	118,558
	アメリカドル	533,485,722	-	533,377,220	108,502
	イギリスポンド	119,559,136	-	119,549,080	10,056
合計		653,044,858	-	652,926,300	118,558

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	44,380	45.23	2,007,307.40	
	ANTERO RESOURCES CORP	18,636	9.61	179,091.96	
	APACHE CORP	34,273	33.30	1,141,290.90	
	BAKER HUGHES A GE CO	44,400	25.83	1,146,852.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	25.23	905,227.17	
	CHENIERE ENERGY INC	18,402	66.22	1,218,580.44	
	CHEVRON CORP	163,581	119.35	19,523,392.35	
	CIMAREX ENERGY CO	7,599	75.99	577,448.01	
	CONCHO RESOURCES INC	17,481	122.97	2,149,638.57	
	CONOCOPHILLIPS	99,705	70.18	6,997,296.90	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,647	46.93	358,873.71	
	DEVON ENERGY CORPORATION	43,420	28.42	1,233,996.40	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	13,487	105.50	1,422,878.50	
	EOG RESOURCES INC	49,840	100.25	4,996,460.00	
	EXXON MOBIL	361,142	77.71	28,064,344.82	
	HALLIBURTON CO	76,620	31.85	2,440,347.00	
	HELMERICH & PAYNE	8,315	57.40	477,281.00	
	HESS CORP	22,081	57.58	1,271,423.98	
	HOLLYFRONTIER CORP	14,110	57.89	816,827.90	
	KINDER MORGAN INC	167,254	18.80	3,144,375.20	
	MARATHON OIL CORP	74,537	17.08	1,273,091.96	
	MARATHON PETROLEUM CORP	57,562	65.15	3,750,164.30	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,311	29.81	903,570.91	
	NOBLE ENERGY INC	38,291	22.64	866,908.24	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	64,462	67.19	4,331,201.78	
	ONEOK INC	33,743	67.71	2,284,738.53	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,475	18.73	383,496.75		
PHILLIPS 66	38,115	95.99	3,658,658.85		

PIONEER NATURAL RESOURCES	14,455	145.35	2,101,034.25
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	9,890	24.22	239,535.80
SCHLUMBERGER	119,098	44.95	5,353,455.10
TARGA RESOURCES CORP	20,002	45.51	910,291.02
TECHNIPFMC PLC	36,005	23.54	847,557.70
VALERO ENERGY CORP	35,381	84.40	2,986,156.40
WILLIAMS COS	105,155	27.27	2,867,576.85
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	19,003	174.08	3,308,042.24
ALBEMARLE CORP	8,647	81.37	703,606.39
AVERY DENNISON CORP	7,457	104.90	782,239.30
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	26.68	469,728.08
BALL CORP	27,142	54.13	1,469,196.46
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	100.26	1,108,173.78
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	21,052	41.77	879,342.04
CHEMOURS CO/THE	15,493	37.75	584,860.75
CROWN HOLDINGS INC	10,321	53.28	549,902.88
DOWDUPONT INC	197,370	54.24	10,705,348.80
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	82.71	980,775.18
ECOLAB INC	21,802	163.48	3,564,190.96
FMC CORP	12,118	85.35	1,034,271.30
FREEMPORT-MCMORAN INC	111,396	12.28	1,367,942.88
INT'L PAPER CO	33,803	47.15	1,593,811.45
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,824	132.01	900,836.24
LINDE PLC	47,208	168.54	7,956,436.32
LYONDELLBASELL INDU-CL A	28,777	87.64	2,522,016.28
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,989	190.06	948,209.34
MOSAIC CO/THE	31,911	32.11	1,024,662.21
NEWMONT MINING CORP	46,929	33.24	1,559,919.96
NUCOR CORP	27,868	59.50	1,658,146.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,205	98.47	709,476.35
PPG INDUSTRIES INC	19,958	109.11	2,177,617.38
SEALED AIR CORP	14,689	42.15	619,141.35
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,287	439.18	3,200,304.66
STEEL DYNAMICS INC	18,273	37.09	677,745.57
VULCAN MATERIALS CO	10,740	113.14	1,215,123.60
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,455	80.88	279,440.40
WESTROCK CO	21,244	39.05	829,578.20
3 M COMPANY	50,210	208.86	10,486,860.60
ACUITY BRANDS INC	3,505	131.09	459,470.45
AERCAP HOLDINGS NV	11,330	48.07	544,633.10
ALLEGION PLC	7,168	91.56	656,302.08
AMETEK INC	18,866	79.01	1,490,602.66

ARCONIC INC	36,550	17.55	641,452.50
BOEING CO	46,611	417.97	19,481,999.67
CATERPILLAR	50,991	136.20	6,944,974.20
CUMMINS INC	13,588	155.47	2,112,526.36
DEERE&CO	26,347	158.99	4,188,909.53
DOVER CORP	12,008	91.20	1,095,129.60
EATON CORP	37,641	78.73	2,963,475.93
EMERSON ELECTRIC CO	53,427	68.31	3,649,598.37
FASTENAL CO	23,228	62.97	1,462,667.16
FLOWSERVE CORP	10,826	47.78	517,266.28
FLUOR CORP	11,267	36.31	409,104.77
FORTIVE CORP	25,813	81.80	2,111,503.40
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	47.40	607,194.00
GENERAL DYNAMICS CORP	21,158	175.24	3,707,727.92
GENERAL ELECTRIC CO	745,767	10.09	7,524,789.03
GRAINGER (WW) INC	3,976	316.62	1,258,881.12
HARRIS CORP	9,793	164.80	1,613,886.40
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	43.81	667,051.06
HONEYWELL INTL INC	63,600	153.32	9,751,152.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	219.70	773,783.40
IDEX CORP	6,916	144.12	996,733.92
ILLINOIS TOOL WORKS	25,828	144.21	3,724,655.88
INGERSOLL-RAND PLC	20,249	104.73	2,120,677.77
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	9,693	68.72	666,102.96
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	70.51	1,417,251.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	38.63	791,915.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	80,399	35.10	2,822,004.90
L3 TECHNOLOGIES INC	6,974	212.24	1,480,161.76
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,885	246.71	711,758.35
LOCKHEED MARTIN CORP	22,009	307.23	6,761,825.07
MASCO CORP	24,547	37.46	919,530.62
MIDDLEBY CORP	4,364	126.27	551,042.28
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,287	286.98	4,100,083.26
OWENS CORNING	7,979	54.69	436,371.51
PACCAR INC	30,075	68.10	2,048,107.50
PARKER HANNIFIN CORP	11,340	173.66	1,969,304.40
PENTAIR PLC	13,583	42.72	580,265.76
RAYTHEON COMPANY	24,615	184.61	4,544,175.15
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,511	177.39	1,864,546.29
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,720	311.96	2,720,291.20
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	49.27	681,305.56
SMITH (A.O.) CORP	12,146	51.64	627,219.44

SNAP-ON INC	4,900	157.78	773,122.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,481	95.71	811,716.51
STANLEY BLACK&DECKER	13,234	136.39	1,804,985.26
TEXTRON	21,877	54.82	1,199,297.14
TRANSDIGM GROUP INC	4,072	440.09	1,792,046.48
UNITED RENTALS INC	6,446	134.86	869,307.56
UNITED TECHNOLOGIES CORP	70,171	127.76	8,965,046.96
WABCO HOLDINGS INC	3,841	116.77	448,513.57
WABTEC CORP	7,158	74.92	536,277.36
XYLEM INC	16,060	73.93	1,187,315.80
CINTAS CORP	7,934	203.79	1,616,869.86
COPART INC	17,540	54.03	947,686.20
COSTAR GROUP INC	3,008	411.03	1,236,378.24
EQUIFAX INC	10,799	109.31	1,180,438.69
IHS MARKIT LTD	32,775	53.42	1,750,840.50
MANPOWER GROUP	5,123	84.43	432,534.89
NIELSEN HOLDINGS PLC	27,504	26.30	723,355.20
REPUBLIC SERVICES INC	18,461	77.63	1,433,127.43
ROBERT HALF INTL INC	9,566	66.98	640,730.68
ROLLINS INC	10,546	40.11	423,000.06
TRANSUNION	15,344	63.13	968,666.72
VERISK ANALYTICS INC	13,480	125.38	1,690,122.40
WASTE CONNECTIONS INC	23,008	82.82	1,905,522.56
WASTE MANAGEMENT INC	36,731	99.06	3,638,572.86
AMERCO	602	376.42	226,604.84
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,920	35.05	347,696.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	91.45	1,046,919.60
CSX CORP	68,519	72.54	4,970,368.26
DELTA AIR LINES INC	15,095	51.08	771,052.60
EXPEDITORS INTL WASH INC	13,803	73.64	1,016,452.92
FEDEX CORP	21,697	179.30	3,890,272.10
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	113.59	810,351.06
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	107.54	940,222.22
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	33.53	358,771.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,799	182.87	4,352,123.13
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,245	146.37	767,710.65
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	57.70	661,530.50
UNION PACIFIC CORP	63,293	170.24	10,775,000.32
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	6,003	88.31	530,124.93
UNITED PARCEL SERVICE B	59,561	110.87	6,603,528.07
XPO LOGISTICS INC	10,037	51.97	521,622.89
APTIV PLC	23,291	80.95	1,885,406.45

AUTOLIV INC	6,639	78.23	519,368.97
BORGWARNER INC	15,953	41.92	668,749.76
FORD MOTOR COMPANY	315,578	8.54	2,695,036.12
GENERAL MOTORS CO	106,320	39.09	4,156,048.80
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	21,627	18.79	406,371.33
HARLEY-DAVIDSON	14,677	37.30	547,452.10
LEAR CORP	5,287	156.99	830,006.13
TESLA INC	10,812	307.88	3,328,798.56
CAPRI HOLDINGS LTD	11,547	44.49	513,726.03
DR HORTON INC	28,586	39.97	1,142,582.42
GARMIN LTD	9,564	71.62	684,973.68
HANESBRANDS INC	31,136	18.77	584,422.72
HASBRO INC	10,617	86.40	917,308.80
LEGGETT & PLATT INC	10,594	44.95	476,200.30
LENNAR CORP-CL A	23,545	48.90	1,151,350.50
LULULEMON ATHLETICA INC	8,472	151.09	1,280,034.48
MATTEL INC	27,399	13.82	378,654.18
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	139.21	704,681.02
NEWELL BRANDS INC	37,563	17.16	644,581.08
NIKE B	109,697	85.38	9,365,929.86
NVR INC	264	2,662.85	702,992.40
POLARIS INDUSTRIES INC	4,691	86.78	407,084.98
PULTE GROUP INC	21,959	27.12	595,528.08
PVH CORP	5,820	112.90	657,078.00
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	125.09	572,662.02
TAPESTRY INC	25,989	35.91	933,264.99
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	15,950	21.16	337,502.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	16,283	19.04	310,028.32
VF CORP	28,754	86.90	2,498,722.60
WHIRLPOOL CORP	5,324	139.36	741,952.64
ARAMARK	19,980	31.80	635,364.00
BLOCK H & R INC	16,984	24.10	409,314.40
CARNIVAL CORPORATION	35,126	57.25	2,010,963.50
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,975	605.89	1,196,632.75
DARDEN RESTAURANTS INC	10,031	112.12	1,124,675.72
DOMINO'S PIZZA INC	3,453	281.65	972,537.45
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,523	81.75	1,923,005.25
LAS VEGAS SANDS CORP	32,341	60.31	1,950,485.71
MARRIOTT INTL A	25,016	121.05	3,028,186.80
MCDONALD'S CORP	66,333	179.97	11,937,950.01
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	21.74	383,971.88
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44,656	28.21	1,259,745.76

NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,838	53.03	945,949.14
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,885	117.97	1,638,013.45
STARBUCKS CORP	115,669	70.71	8,178,954.99
VAIL RESORTS INC	3,574	206.40	737,673.60
WYNN RESORTS LTD	8,052	124.51	1,002,554.52
YUM BRANDS INC	27,323	94.12	2,571,640.76
ACTIVISION BLIZZARD INC	61,388	44.60	2,737,904.80
ALPHABET INC-CL A	25,494	1,119.63	28,543,847.22
ALPHABET INC-CL C	26,855	1,113.65	29,907,070.75
CBS CORP-CL B	28,628	50.64	1,449,721.92
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,632	349.06	4,758,385.92
COMCAST CORP-CL A	390,717	37.77	14,757,381.09
DISCOVERY INC - A	12,804	29.30	375,157.20
DISCOVERY INC-C	23,672	27.65	654,530.80
DISH NETWORK CORPORATION-A	18,218	30.90	562,936.20
ELECTRONIC ARTS INC	25,070	106.84	2,678,478.80
FACEBOOK INC-A	205,664	162.50	33,420,400.00
IAC/INTERACTIVECORP	6,364	220.02	1,400,207.28
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	23.38	791,038.92
LIBERTY BROADBAND-C	8,663	89.05	771,440.15
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	25.66	398,140.56
LIBERTY GLOBAL PLC-C	46,271	24.82	1,148,446.22
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	31.43	587,520.99
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	40.74	620,592.42
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	40.73	260,020.32
LIVE NATION ENTERTAINMENT	12,637	56.34	711,968.58
NETFLIX INC	37,232	356.87	13,286,983.84
NEWS CORP-CLASS A	33,479	12.75	426,857.25
OMNICOM GROUP	19,030	75.00	1,427,250.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	129,505	6.03	780,915.15
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,552	93.30	891,201.60
THE WALT DISNEY CO	127,073	112.59	14,307,149.07
TRIPADVISOR INC	10,393	56.81	590,426.33
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS A	90,813	50.40	4,576,975.20
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	36,459	50.02	1,823,679.18
TWITTER INC	55,701	31.23	1,739,542.23
VIACOM INC-CLASS B	31,895	29.15	929,739.25
ZILLOW GROUP INC-C	9,962	37.18	370,387.16
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	169.99	1,051,558.14
AMAZON.COM	35,323	1,607.95	56,797,617.85
AUTOZONE INC	2,315	919.75	2,129,221.25
BEST BUY COMPANY INC	21,836	60.18	1,314,090.48

BOOKING HOLDINGS INC	4,004	1,933.57	7,742,014.28
BURLINGTON STORES INC	6,004	162.81	977,511.24
CARMAX INC	14,253	62.06	884,541.18
DOLLAR GENERAL CORP	22,330	119.00	2,657,270.00
DOLLAR TREE INC	19,550	98.85	1,932,517.50
EBAY	78,686	36.58	2,878,333.88
EXPEDIA GROUP INC	9,800	127.09	1,245,482.00
GAP	21,891	25.07	548,807.37
GENUINE PARTS CO	12,722	107.59	1,368,759.98
GRUBHUB INC	8,261	83.21	687,397.81
HOME DEPOT	97,692	192.39	18,794,963.88
KOHL'S CORP	14,645	65.93	965,544.85
L BRANDS INC	19,499	27.34	533,102.66
LKQ CORP	24,693	27.15	670,414.95
LOWES COMPANIES	68,413	104.24	7,131,371.12
MACY'S INC	25,926	24.88	645,038.88
MERCADOLIBRE INC	3,727	363.10	1,353,273.70
NORDSTROM INC	10,094	44.44	448,577.36
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,012	388.00	2,720,656.00
QURATE RETAIL INC	35,071	21.86	766,652.06
ROSS STORES INC	31,827	94.01	2,992,056.27
TARGET (DAYTON HUDSON)	41,836	72.84	3,047,334.24
TIFFANY & CO	9,326	90.83	847,080.58
TJX COMPANIES INC	106,813	50.23	5,365,216.99
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,456	97.58	922,716.48
ULTA BEAUTY INC	4,911	306.36	1,504,533.96
WAYFAIR INC- CLASS A	5,327	122.11	650,479.97
COSTCO WHOLESALE CORP	37,583	216.47	8,135,592.01
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	8.98	304,422.00
KROGER CO	68,147	29.50	2,010,336.50
SYSCO CORP	42,872	67.54	2,895,574.88
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	72,540	73.43	5,326,612.20
WALMART INC	126,155	99.99	12,614,238.45
ALTRIA GROUP INC	161,562	48.74	7,874,531.88
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47,798	41.98	2,006,560.04
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	22,040	48.93	1,078,417.20
BUNGE LIMITED	11,767	52.31	615,531.77
CAMPBELL SOUP CO (US)	14,072	34.79	489,564.88
COCA-COLA CO	345,058	45.24	15,610,423.92
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	17,076	46.68	797,107.68
CONAGRA BRANDS INC	39,943	24.50	978,603.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,018	174.91	2,451,888.38

GENERAL MILLS INC	50,246	45.04	2,263,079.84
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,521	109.35	1,369,171.35
HORMEL FOODS CORP	23,465	43.20	1,013,688.00
INGREDION INC	5,835	93.77	547,147.95
JM SMUCKER CO	9,442	103.38	976,113.96
KELLOGG CO	21,051	56.79	1,195,486.29
KRAFT HEINZ CO/THE	53,058	47.62	2,526,621.96
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	69.51	898,347.24
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,976	128.47	1,281,616.72
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,100	60.91	919,741.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	126,095	48.16	6,072,735.20
MONSTER BEVERAGE CORP	34,932	58.72	2,051,207.04
PEPSICO INC	120,885	115.91	14,011,780.35
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	133,107	83.46	11,109,110.22
TYSON FOODS INC	24,363	62.61	1,525,367.43
CHURCH & DWIGHT CO INC	21,264	64.69	1,375,568.16
CLOROX COMPANY	10,995	156.28	1,718,298.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	71,032	66.48	4,722,207.36
COTY INC-CL A	39,000	11.04	430,560.00
ESTEE LAUDER CO-CL A	18,908	155.01	2,930,929.08
KIMBERLY-CLARK CORP	29,423	118.44	3,484,860.12
PROCTER & GAMBLE CO	212,473	98.48	20,924,341.04
ABBOTT LABORATORIES	150,415	75.25	11,318,728.75
ABIOMED INC	3,502	362.06	1,267,934.12
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,264	254.96	1,597,069.44
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,847	86.66	1,113,321.02
ANTHEM INC	21,882	311.58	6,817,993.56
BAXTER INTERNATIONAL	44,084	73.43	3,237,088.12
BECTON DICKINSON & CO	22,547	248.34	5,599,321.98
BOSTON SCIENTIFIC CORP	116,930	40.01	4,678,369.30
CARDINAL HEALTH	25,252	55.48	1,400,980.96
CENTENE CORP	35,914	64.97	2,333,332.58
CERNER CORP	25,778	57.91	1,492,803.98
CIGNA CORP	32,709	197.87	6,472,129.83
CVS HEALTH CORP	111,050	69.53	7,721,306.50
DANAHER CORP	54,225	111.24	6,031,989.00
DAVITA INC	11,875	59.10	701,812.50
DENTSPLY SIRONA INC	17,834	43.58	777,205.72
DEXCOM INC	7,827	148.49	1,162,231.23
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17,839	177.78	3,171,417.42
HCA HEALTHCARE INC	23,027	144.26	3,321,875.02
HENRY SCHEIN INC	12,492	62.39	779,375.88

HOLOGIC INC	24,459	46.29	1,132,207.11
HUMANA INC	11,944	310.30	3,706,223.20
IDEXX LABORATORIES INC	7,205	210.26	1,514,923.30
INTUITIVE SURGICAL INC	9,805	548.50	5,378,042.50
LABORATORY CRP OF AMER	8,827	150.17	1,325,550.59
MCKESSON CORP	16,655	135.56	2,257,751.80
MEDTRONIC PLC	115,827	92.27	10,687,357.29
QUEST DIAGNOSTICS	12,284	87.81	1,078,658.04
RESMED INC	12,398	100.45	1,245,379.10
STRYKER CORP	29,041	186.83	5,425,730.03
TELEFLEX INC	3,697	285.89	1,056,935.33
THE COOPER COS INC	4,135	279.07	1,153,954.45
UNITEDHEALTH GROUP INC	82,318	271.13	22,318,879.34
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	135.53	982,321.44
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	132.74	1,093,379.38
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	9,761	120.81	1,179,226.41
WELLCARE HEALTH PLANS INC	4,403	279.15	1,229,097.45
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	17,342	123.65	2,144,338.30
ABBVIE INC	129,772	80.85	10,492,066.20
AGILENT TECHNOLOGIES	27,387	78.30	2,144,402.10
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,048	129.42	2,465,192.16
ALKERMES PLC	12,547	32.54	408,279.38
ALLERGAN PLC	29,318	139.07	4,077,254.26
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,399	83.53	618,038.47
AMGEN	55,476	188.34	10,448,349.84
BEIGENE LTD-ADR	3,967	132.22	524,516.74
BIOGEN INC	17,262	332.87	5,746,001.94
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,341	93.99	1,347,910.59
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	140,314	51.67	7,250,024.38
CELGENE CORP	59,466	90.69	5,392,971.54
GILEAD SCIENCES INC	111,360	67.59	7,526,822.40
ILLUMINA INC	12,711	299.82	3,811,012.02
INCYTE CORP	16,120	84.15	1,356,498.00
IQVIA HOLDINGS INC	14,255	141.85	2,022,071.75
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	125.93	625,998.03
JOHNSON & JOHNSON	229,254	136.38	31,265,660.52
LILLY (ELI) & CO	82,910	122.48	10,154,816.80
MERCK & CO	227,576	79.81	18,162,840.56
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,243	668.86	1,500,252.98
MYLAN NV	42,644	31.84	1,357,784.96
NEKTAR THERAPEUTICS	13,507	41.69	563,106.83
PERRIGO CO PLC	11,333	48.95	554,750.35

PFIZER	501,305	42.40	21,255,332.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,921	423.97	2,934,296.37
SEATTLE GENETICS INC	9,601	71.48	686,279.48
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	80,690	17.98	1,450,806.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	34,582	252.49	8,731,609.18
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,247	119.63	388,438.61
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	21,634	188.07	4,068,706.38
WATERS CORP	6,513	234.69	1,528,535.97
ZOETIS INC	41,718	95.37	3,978,645.66
BANK OF AMERICA CORP	809,805	29.11	23,573,423.55
BB&T CORP	64,293	50.70	3,259,655.10
CIT GROUP INC	10,713	50.77	543,899.01
CITIGROUP	215,167	64.27	13,828,783.09
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	36.70	1,468,367.00
COMERICA INC	14,360	86.37	1,240,273.20
EAST WEST BANCORP INC	10,794	53.93	582,120.42
FIFTH THIRD BANCORP	58,217	27.17	1,581,755.89
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14,126	101.63	1,435,625.38
HUNTINGTON BANCSHARES INC	98,222	14.01	1,376,090.22
JPMORGAN CHASE & CO	286,626	105.55	30,253,374.30
KEY CORP	87,033	17.51	1,523,947.83
M & T BANK CORP	11,745	172.27	2,023,311.15
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	27,384	17.34	474,838.56
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,173	124.15	4,863,327.95
REGIONS FINL CORP	96,209	16.00	1,539,344.00
SIGNATURE BANK	4,354	133.65	581,912.10
SUNTRUST BANKS	38,353	65.12	2,497,547.36
SVB FINANCIAL GROUP	4,390	246.95	1,084,110.50
US BANCORP	132,861	51.31	6,817,097.91
WELLS FARGO & CO	390,589	49.22	19,224,790.58
ZIONS BANCORPORATION	15,186	50.11	760,970.46
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,433	108.96	483,019.68
ALLY FINANCIAL INC	36,028	27.01	973,116.28
AMERICAN EXPRESS	62,843	107.38	6,748,081.34
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,850	130.68	1,548,558.00
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	22,694	19.34	438,901.96
BANK NEW YORK CO	84,617	52.99	4,483,854.83
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	110,724	205.29	22,730,529.96
BLACKROCK INC	10,321	431.95	4,458,155.95
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	41,390	81.57	3,376,182.30
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,470	93.54	885,823.80
CME GROUP INC	30,723	175.40	5,388,814.20

DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,565	71.29	2,107,688.85
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,108	47.46	1,001,785.68
EATON VANCE CORP	10,061	41.05	413,004.05
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	32.45	845,971.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,147	198.50	5,984,179.50
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	49,543	75.50	3,740,496.50
INVESCO LTD	30,943	18.86	583,584.98
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,706	21.02	540,340.12
MOODY'S CORP	15,058	169.26	2,548,717.08
MORGAN STANLEY	112,668	41.99	4,730,929.32
MSCI INC	7,907	175.17	1,385,069.19
NASDAQ INC	9,070	87.76	795,983.20
NORTHERN TRUST CORP	17,320	93.09	1,612,318.80
PRICE T ROWE GROUP INC	20,066	97.58	1,958,040.28
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11,870	82.33	977,257.10
S&P GLOBAL INC	21,709	198.32	4,305,328.88
SCHWAB (CHARLES) CORP	102,452	46.36	4,749,674.72
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	52.17	563,540.34
STATE STREET CORP	32,349	70.66	2,285,780.34
SYNCHRONY FINANCIAL	60,347	31.75	1,916,017.25
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,404	56.86	1,330,751.44
VOYA FINANCIAL INC	14,081	49.58	698,135.98
AFLAC	65,227	49.28	3,214,386.56
ALLEGHANY CORP	1,276	648.84	827,919.84
ALLSTATE CORP	30,108	94.38	2,841,593.04
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,013	98.10	687,975.30
AMERICAN INT'L GROUP	76,910	42.32	3,254,831.20
AON PLC	20,163	171.97	3,467,431.11
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,551	31.50	1,088,356.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,972	79.84	1,195,364.48
ASSURANT INC	4,769	98.21	468,363.49
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	13,347	44.33	591,672.51
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,416	41.95	436,951.20
CHUBB LTD	38,983	133.21	5,192,925.43
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,413	85.48	1,061,063.24
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	216.93	727,366.29
FNF GROUP	24,961	34.76	867,644.36
HARTFORD FINANCIAL SVCS	31,710	48.73	1,545,228.30
LINCOLN NATIONAL CORP	17,790	61.61	1,096,041.90
LOEWS CORP	22,051	46.70	1,029,781.70
MARKEL CORP	1,132	1,009.80	1,143,093.60
MARSH & MCLENNAN COS	42,543	91.16	3,878,219.88

METLIFE INC	71,520	44.86	3,208,387.20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,155	50.79	1,176,042.45
PROGRESSIVE CORP	48,878	71.26	3,483,046.28
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	35,290	94.15	3,322,553.50
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,431	144.36	784,019.16
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,249	142.17	461,910.33
TORCHMARK CORP	8,473	83.36	706,309.28
TRAVELERS COS INC/THE	23,228	128.74	2,990,372.72
UNUM GROUP	18,574	36.32	674,607.68
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,930	169.56	1,853,290.80
WR BERKLEY CORP	7,296	81.40	593,894.40
CBRE GROUP INC-A	26,855	50.04	1,343,824.20
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	7.11	701,757.00
JONES LANG LASALLE INC	3,673	164.96	605,898.08
WEYERHAEUSER CO	62,107	25.54	1,586,212.78
ACCENTURE PLC-CL A	54,905	159.23	8,742,523.15
ADOBE INC	41,906	259.45	10,872,511.70
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	14,178	70.09	993,736.02
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,016	173.21	695,611.36
ANSYS INC	6,865	174.49	1,197,873.85
AUTODESK INC	18,086	160.35	2,900,090.10
AUTOMATIC DATA PROCESS	36,852	149.67	5,515,638.84
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	100.35	968,377.50
CADENCE DESIGN SYSTEMS	25,271	52.58	1,328,749.18
CDK GLOBAL INC	10,687	58.19	621,876.53
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	120.10	1,297,200.10
CITRIX SYSTEMS INC	11,352	106.49	1,208,874.48
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,020	73.56	3,532,351.20
DXC TECHNOLOGY CO	23,498	65.46	1,538,179.08
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	27,125	108.93	2,954,726.25
FIRST DATA CORP- CLASS A	47,683	25.58	1,219,731.14
FISERV INC	33,784	85.78	2,897,991.52
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,163	224.05	1,604,870.15
FORTINET INC	12,963	83.11	1,077,354.93
GARTNER INC	8,145	143.35	1,167,585.75
GLOBAL PAYMENTS INC	13,947	123.30	1,719,665.10
GODADDY INC - CLASS A	14,919	72.86	1,086,998.34
INTL BUSINESS MACHINES CORP	78,135	138.03	10,784,974.05
INTUIT INC	20,572	233.32	4,799,859.04
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,979	133.79	799,930.41
LEIDOS HOLDINGS	10,999	63.37	697,006.63
MASTERCARD INC-CLASS A	78,802	222.11	17,502,712.22

MICROSOFT CORP	620,635	108.22	67,165,119.70
ORACLE CORP	255,283	51.72	13,203,236.76
PALO ALTO NETWORKS INC	8,064	226.77	1,828,673.28
PAYCHEX INC	27,697	75.78	2,098,878.66
PAYPAL HOLDINGS INC	96,308	94.91	9,140,592.28
PTC INC	9,984	91.93	917,829.12
RED HAT INC	15,009	180.98	2,716,328.82
SABRE CORP	24,114	22.53	543,288.42
SALESFORCE.COM INC	61,555	159.05	9,790,322.75
SERVICENOW INC	14,927	234.89	3,506,203.03
SPLUNK INC	11,773	136.25	1,604,071.25
SQUARE INC - A	24,800	75.64	1,875,872.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	17,681	59.86	1,058,384.66
SYMANTEC CORP	48,508	23.15	1,122,960.20
SYNOPSYS INC	12,264	101.65	1,246,635.60
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	14,218	92.78	1,319,146.04
VERISIGN INC	9,541	175.40	1,673,491.40
VISA INC-CLASS A SHARES	151,622	144.91	21,971,544.02
VMWARE INC-CLASS A	6,787	169.68	1,151,618.16
WESTERN UNION CO	38,757	17.80	689,874.60
WIX.COM LTD	5,661	121.40	687,245.40
WORKDAY INC-CLASS A	12,522	190.79	2,389,072.38
WORLDPAY INC-CLASS A	25,793	88.23	2,275,716.39
AMPHENOL CORPORATION	26,216	92.69	2,429,961.04
APPLE INC	411,495	170.42	70,126,977.90
ARISTA NETWORKS INC	4,324	263.95	1,141,319.80
ARROW ELECTRONICS INC	6,666	81.19	541,212.54
CDW CORP/DE	12,482	94.84	1,183,792.88
CISCO SYSTEMS	401,562	49.43	19,849,209.66
COGNEX CORP	12,660	50.73	642,241.80
COMMSCOPE HOLDING CO INC	14,933	22.68	338,680.44
CORNING	71,752	34.51	2,476,161.52
DELL TECHNOLOGIES -C	13,890	55.00	763,950.00
F5 NETWORKS INC	5,350	171.28	916,348.00
FLEX LTD	40,465	10.25	414,766.25
FLIR SYSTEMS INC	11,686	52.41	612,463.26
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	129,736	16.09	2,087,452.24
HP INC	134,066	23.28	3,121,056.48
IPG PHOTONICS CORP	3,207	154.88	496,700.16
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	27.12	848,964.48
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,853	80.38	1,274,264.14
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,936	138.63	1,931,947.68

NETAPP INC	22,881	64.03	1,465,070.43
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	45.71	1,043,833.56
TE CONNECTIVITY LTD	30,342	82.14	2,492,291.88
TRIMBLE IMS HOLDINGS	20,622	39.21	808,588.62
WESTERN DIGITAL CORP	23,577	47.65	1,123,444.05
XEROX CORP	16,718	30.46	509,230.28
AT&T INC	619,927	30.47	18,889,175.69
CENTURYLINK INC	83,301	13.74	1,144,555.74
SPRINT CORP	64,825	6.30	408,397.50
T-MOBILE US INC	28,273	72.05	2,037,069.65
VERIZON COMMUNICATIONS	352,654	55.16	19,452,394.64
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	15,289	25.71	393,080.19
AES CORP	52,646	16.92	890,770.32
ALLIANT ENERGY CORPORATION	19,256	44.98	866,134.88
AMEREN CORPORATION	21,002	69.68	1,463,419.36
AMERICAN ELECTRIC POWER	41,422	79.27	3,283,521.94
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,134	98.05	1,581,938.70
ATMOS ENERGY CORP	9,385	97.05	910,814.25
CENTERPOINT ENERGY INC	42,792	30.89	1,321,844.88
CMS ENERGY CORP	24,527	52.77	1,294,289.79
CONSOLIDATED EDISON INC	27,494	78.51	2,158,553.94
DOMINION ENERGY INC	65,279	73.26	4,782,339.54
DTE ENERGY COMPANY	15,603	119.81	1,869,395.43
DUKE ENERGY CORP	61,991	87.51	5,424,832.41
EDISON INTL	28,962	60.50	1,752,201.00
ENTERGY CORP	15,636	89.86	1,405,050.96
EVERGY INC	24,339	58.77	1,430,403.03
EVERSOURCE ENERGY	28,103	70.20	1,972,830.60
EXELON CORP	84,371	48.26	4,071,744.46
FIRSTENERGY CORP	43,246	39.59	1,712,109.14
NEXTERA ENERGY INC	40,931	184.04	7,532,941.24
NISOURCE INC	32,308	27.08	874,900.64
NRG ENERGY INC	26,737	42.46	1,135,253.02
OGE ENERGY CORP	15,686	41.88	656,929.68
PINNACLE WEST CAPITAL	9,416	89.96	847,063.36
PPL CORPORATION	59,613	30.46	1,815,811.98
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	44,554	56.32	2,509,281.28
SEMPRA ENERGY	23,257	115.26	2,680,601.82
SOUTHERN CO	88,512	48.56	4,298,142.72
UGI CORP	13,950	53.44	745,488.00
VISTRA ENERGY CORP	29,561	26.51	783,662.11
WEC ENERGY GROUP INC	27,947	74.47	2,081,213.09

	XCEL ENERGY INC	44,934	53.46	2,402,171.64
	ADVANCED MICRO DEVICES	77,168	23.68	1,827,338.24
	ANALOG DEVICES	32,237	105.74	3,408,740.38
	APPLIED MATERIALS	84,218	39.10	3,292,923.80
	BROADCOM INC	36,960	281.93	10,420,132.80
	INTEL CORP	393,606	51.66	20,333,685.96
	KLA-TENCOR CORP	13,856	108.19	1,499,080.64
	LAM RESEARCH CORP	13,961	181.09	2,528,197.49
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	54,737	18.83	1,030,697.71
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	24,692	55.85	1,379,048.20
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,744	91.10	1,889,778.40
	MICRON TECHNOLOGY	97,275	41.99	4,084,577.25
	NVIDIA CORP	49,534	157.34	7,793,679.56
	NXP SEMICONDUCTORS NV	29,778	93.04	2,770,545.12
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	22.97	826,828.12
	QORVO INC	10,609	65.16	691,282.44
	QUALCOMM	120,656	51.98	6,271,698.88
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,510	83.38	1,209,843.80
	TEXAS INSTRUMENTS	83,302	107.57	8,960,796.14
	XILINX INC	22,116	119.31	2,638,659.96
	アメリカドル 小計	25,912,446		2,035,835,438.22 (225,041,249,340)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	27,117	10.14	274,966.38
	CAMECO CORP	28,709	16.32	468,530.88
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	106,328	36.87	3,920,313.36
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	11.48	1,109,725.68
	ENBRIDGE	173,856	47.40	8,240,774.40
	ENCANA CORP	76,271	9.14	697,116.94
	HUSKY ENERGY INC	31,439	15.62	491,077.18
	IMPERIAL OIL	24,763	36.22	896,915.86
	INTER PIPELINE LTD	30,317	21.32	646,358.44
	KEYERA CORP	14,929	28.57	426,521.53
	PEMBINA PIPELINE CORP	42,276	48.66	2,057,150.16
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,350	18.58	340,943.00
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	20,010	10.65	213,106.50
	SUNCOR ENERGY	140,326	44.88	6,297,830.88
	TOURMALINE OIL CORP	19,965	20.34	406,088.10
	TRANSCANADA CORP	76,556	56.74	4,343,787.44
	VERMILION ENERGY INC	10,067	32.58	327,982.86
	AGNICO EAGLE MINES	21,459	57.16	1,226,596.44
	BARRICK GOLD CORP	149,092	17.12	2,552,455.04
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	59.38	780,193.82

FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,900	14.01	797,169.00
FRANCO-NEVADA CORP	16,758	101.12	1,694,568.96
GOLDCORP INC	68,688	14.33	984,299.04
KINROSS GOLD CORP	107,615	4.59	493,952.85
LUNDIN MINING CORP	62,243	6.51	405,201.93
METHANEX CORP	7,099	75.77	537,891.23
NUTRIEN LTD	51,428	70.76	3,639,045.28
TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	28.66	1,309,102.82
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	71,000	2.25	159,750.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	71.38	308,861.26
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,838	28.24	1,040,305.12
BOMBARDIER B	157,835	2.50	394,587.50
CAE INC	25,999	27.83	723,552.17
FINNING INTERNATIONAL INC	11,764	26.38	310,334.32
SNC-LAVALIN GROUP INC	14,713	33.88	498,476.44
WSP GLOBAL INC	9,471	70.08	663,727.68
THOMSON REUTERS CORP	20,231	70.13	1,418,800.03
CANADIAN NATL RAILWAY CO	63,162	111.38	7,034,983.56
CP RAILWAY LIMITED	11,959	270.72	3,237,540.48
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	68.81	1,925,166.18
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	45.66	806,309.94
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	21,365	85.68	1,830,553.20
STARS GROUP INC/THE	24,249	21.30	516,503.70
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	35,947	26.96	969,131.12
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	140.43	759,585.87
DOLLARAMA INC	26,700	35.69	952,923.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	40,089	72.99	2,926,096.11
EMPIRE CO LTD 'A'	11,499	30.73	353,364.27
LOBLAW COMPANIES LTD	15,618	66.72	1,042,032.96
METRO INC	19,179	48.57	931,524.03
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	97.25	669,371.75
SAPUTO INC	20,412	41.63	849,751.56
AURORA CANNABIS INC	53,000	9.30	492,900.00
CANOPY GROWTH CORP	16,400	62.81	1,030,084.00
BANK MONTREAL	55,382	98.13	5,434,635.66
BANK NOVA SCOTIA	106,056	74.77	7,929,807.12
CANADIAN IMPERIAL BANK	37,990	113.05	4,294,769.50
NATIONAL BANK OF CANADA	28,228	62.19	1,755,499.32
ROYAL BANK OF CANADA	123,447	101.41	12,518,760.27
TORONTO-DOMINION BANK	154,229	75.36	11,622,697.44
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	73,316	58.29	4,273,589.64
CI FINANCIAL CORP	18,671	19.33	360,910.43

	IGM FINANCIAL INC	7,685	34.12	262,212.20
	ONEX CORP	6,603	76.92	507,902.76
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,305	651.14	1,500,877.70
	GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	29.47	701,032.36
	IA FINANCIAL CORP INC	8,230	50.01	411,582.30
	INTACT FINANCIAL CORP	13,951	109.21	1,523,588.71
	MANULIFE FINANCIAL CORP	172,987	21.47	3,714,030.89
	POWER CORP OF CANADA	29,774	27.11	807,173.14
	POWER FINANCIAL CORP	20,740	28.28	586,527.20
	SUN LIFE FINANCIAL INC	49,536	49.06	2,430,236.16
	FIRST CAPITAL REALTY INC	12,465	21.82	271,986.30
	BLACKBERRY LIMITED	39,400	11.50	453,100.00
	CGI INC - CL A	21,192	87.88	1,862,352.96
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,701	1,095.31	1,863,122.31
	OPEN TEXT CORP	24,643	49.70	1,224,757.10
	SHOPIFY INC - CLASS A	7,342	236.05	1,733,079.10
	BCE INC	12,539	57.33	718,860.87
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	32,095	72.59	2,329,776.05
	TELUS CORP	16,454	47.10	774,983.40
	ALTAGAS INCOME LTD	31,487	15.76	496,235.12
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	41.78	218,968.98
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	33.32	343,995.68
	EMERA INC	4,086	46.45	189,794.70
	FORTIS INC	38,447	46.58	1,790,861.26
	HYDRO ONE LTD	32,299	20.72	669,235.28
	カナダドル 小計	3,530,362		153,002,824.16 (12,777,265,845)
ユーロ	ENAGAS	18,299	24.74	452,717.26
	ENI	216,297	15.12	3,270,410.64
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	14.38	573,486.79
	NESTE OIL OYJ	11,086	87.38	968,694.68
	OMV AG	12,139	46.29	561,914.31
	REPSOL SA	113,179	15.17	1,716,925.43
	SNAM SPA	205,372	4.18	859,481.82
	TENARIS SA	40,648	11.80	479,646.40
	TOTAL SA	205,309	49.69	10,202,830.75
	VOPAK	6,360	43.58	277,168.80
	AIR LIQUIDE	36,297	106.85	3,878,334.45
	AKZO NOBEL	19,742	81.08	1,600,681.36
	ARCELORMITTAL	53,985	20.15	1,087,797.75
	ARKEMA	5,335	83.70	446,539.50
	BASF SE	77,217	66.32	5,121,031.44

COVESTRO AG	16,178	51.08	826,372.24
CRH PLC	71,124	26.90	1,913,235.60
EVONIK INDUSTRIES AG	13,454	25.10	337,695.40
FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	41.24	237,624.88
HEIDELBERGCEMENT AG	11,407	61.82	705,180.74
IMERYS SA	3,000	49.72	149,160.00
KONINKLIJKE DSM NV	15,234	94.40	1,438,089.60
LANXESS	7,293	48.71	355,242.03
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	26.58	520,037.70
SOLVAY SA	6,906	98.74	681,898.44
STORA ENSO OYJ R	47,237	12.14	573,693.36
SYMRISE AG	11,581	77.44	896,832.64
THYSSEN KRUPP	33,044	13.26	438,163.44
UMICORE	17,605	35.40	623,217.00
UPM KYMMENE OYJ	43,990	26.81	1,179,371.90
VOESTALPINE AG	8,140	25.79	209,930.60
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	20,861	37.21	776,237.81
AIRBUS SE	49,075	110.98	5,446,343.50
ALSTOM	13,816	37.56	518,928.96
ANDRITZ AG	5,242	44.06	230,962.52
BOUYGUES ORD	16,815	31.00	521,265.00
BRENTAG AG	11,626	43.43	504,917.18
CNH INDUSTRIAL NV	93,026	9.42	876,304.92
DASSAULT AVIATION SA	213	1,321.00	281,373.00
EIFFAGE	6,079	82.46	501,274.34
FERROVIAL SA	38,509	19.81	763,055.83
GEA GROUP AG	13,382	20.51	274,464.82
HOCHTIEF AG	1,354	133.60	180,894.40
KINGSPAN GROUP PLC	16,906	37.96	641,751.76
KION GROUP AG	5,887	54.14	318,722.18
KONE OYJ-B	30,120	44.55	1,341,846.00
LEGRAND SA	21,312	57.42	1,223,735.04
LEONARDO SPA	35,425	8.90	315,424.20
METSO OYJ	9,561	28.66	274,018.26
MTU AERO ENGINES AG	4,753	195.80	930,637.40
OSRAM LICHT AG	7,440	41.15	306,156.00
PRYSMIAN SPA	25,673	18.84	483,679.32
REXEL SA	24,339	10.90	265,416.79
SAFRAN SA	28,935	115.15	3,331,865.25
SAINT-GOBAIN	46,266	32.67	1,511,510.22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	47,763	68.16	3,255,526.08
SIEMENS	65,680	94.62	6,214,641.60

SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	17,491	13.68	239,364.33
THALES SA	9,665	106.85	1,032,705.25
VINCI S.A.	43,091	80.52	3,469,687.32
WARTSILA OYJ	34,386	14.23	489,484.71
BUREAU VERITAS SA	19,558	19.64	384,216.91
ELENRED	18,941	37.09	702,521.69
RANDSTAD NV	9,588	46.82	448,910.16
SOCIETE BIC SA	2,424	83.95	203,494.80
TELEPERFORMANCE	4,523	155.60	703,778.80
WOLTERS KLUWER	25,763	56.00	1,442,728.00
ADP	2,382	169.00	402,558.00
AENA SME SA	5,610	153.55	861,415.50
ATLANTIA SPA	42,039	20.96	881,137.44
BOLLORE	61,805	3.70	228,925.72
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16,929	22.37	378,701.73
DEUTSCHE POST AG-REG	84,986	26.75	2,273,375.50
FRAPORT AG	3,561	70.44	250,836.84
GETLINK	36,478	12.63	460,717.14
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	46,342	7.57	350,994.30
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,946	70.77	2,048,508.42
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	61.85	308,693.35
CONTINENTAL AG	8,828	138.65	1,224,002.20
DAIMLER AG	78,530	50.61	3,974,403.30
FAURECIA	5,945	39.40	234,233.00
FERRARI NV	9,947	111.30	1,107,101.10
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	96,379	13.02	1,255,432.85
MICHELIN	13,802	101.40	1,399,522.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,292	30.12	309,995.04
PEUGEOT SA	52,883	21.29	1,125,879.07
PIRELLI & C SPA	39,097	6.07	237,475.17
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	56.04	786,129.12
RENAULT SA	17,362	59.63	1,035,296.06
VALEO SA	19,350	26.26	508,131.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,999	144.40	2,310,255.60
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	147.50	382,615.00
ADIDAS AG	16,028	199.15	3,191,976.20
ESSILORLUXOTTICA	25,039	105.80	2,649,126.20
HERMES INTERNATIONAL	2,861	540.80	1,547,228.80
HUGO BOSS AG	4,852	62.22	301,891.44
KERING	6,725	473.50	3,184,287.50
LVMH	23,916	294.20	7,036,087.20
MONCLER SPA	15,736	34.35	540,531.60

PUMA AG	772	442.50	341,610.00
SEB SA	2,075	139.00	288,425.00
ACCOR	17,931	39.65	710,964.15
PADDY POWER PLC	7,143	70.60	504,295.80
SODEXO	8,135	94.04	765,015.40
AXEL SPRINGER SE	3,827	53.30	203,979.10
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	17.68	211,735.68
JC DECAUX SA	4,674	27.12	126,758.88
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	19,174	15.50	297,197.00
PUBLICIS GROUPE	17,601	47.67	839,039.67
RTL GROUP	3,513	46.36	162,862.68
SES	31,369	17.98	564,014.62
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	38.30	191,423.40
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,830	67.10	458,293.00
VIVENDI	94,307	24.01	2,264,311.07
DELIVERY HERO SE	8,671	35.80	310,421.80
INDITEX	93,820	25.59	2,400,853.80
ZALANDO SE	9,155	26.14	239,311.70
CARREFOUR	53,759	18.13	974,919.46
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	45.00	165,915.00
COLRUYT SA	4,160	62.50	260,000.00
JERONIMO MARTINS	20,234	12.74	257,882.33
KONINKLIJKE AHOLD NV	108,577	22.97	2,494,013.69
METRO AG	13,712	15.25	209,108.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	64,381	68.45	4,406,879.45
DANONE (GROUPE)	52,307	65.69	3,436,046.83
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,526	8.19	348,500.57
HEINEKEN HOLDING NV	8,980	84.10	755,218.00
HEINEKEN NV	22,649	87.62	1,984,505.38
KERRY GROUP PLC-A	13,146	92.05	1,210,089.30
PERNOD-RICARD	18,484	150.55	2,782,766.20
REMY COINTREAU	1,575	112.60	177,345.00
BEIERSDORF AG	9,190	91.62	841,987.80
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	80.85	696,765.30
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,736	86.90	1,367,458.40
LOREAL	21,337	221.80	4,732,546.60
UNILEVER NV-CVA	131,771	48.93	6,448,213.88
BIOMERIEUX	3,246	69.70	226,246.20
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,996	68.50	1,232,726.00
FRESENIUS SE&CO KGAA	36,747	47.26	1,736,663.22
KONINKLIJKE PHILIPS	80,612	35.09	2,828,675.08
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	148.40	481,706.40

SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,500	35.65	445,625.00
BAYER	78,360	68.17	5,341,801.20
EUROFINS SCIENTIFIC	971	341.00	331,111.00
GRIFOLS SA	27,685	23.80	658,903.00
IPSEN	2,722	125.10	340,522.20
MERCK KGAA	10,480	96.92	1,015,721.60
ORION OYJ-CLASS B	7,975	29.20	232,870.00
QIAGEN N.V.	17,548	34.05	597,509.40
RECORDATI SPA	7,493	33.83	253,488.19
SANOFI	96,647	75.24	7,271,720.28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,042	102.10	412,688.20
UCB (GROUPE)	10,465	78.80	824,642.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	33,189	20.49	680,042.61
BANCO BILBAO VIZCAYA	591,442	5.19	3,071,949.74
BANCO DE SABADELL SA	442,961	0.95	421,964.64
BANCO SANTANDER SA	1,401,372	4.10	5,745,625.20
BANKIA SA	110,053	2.54	280,415.04
BANKINTER SA	58,881	6.91	406,985.47
BNP PARIBAS	95,497	42.11	4,021,378.67
CAIXABANK	343,011	3.01	1,032,806.12
COMMERZBANK AG	80,494	6.66	536,573.00
CREDIT AGRICOLE SA	92,834	10.19	946,535.46
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	32.00	881,920.00
ING GROEP NV-CVA	332,029	11.04	3,666,264.21
INTESA SANPAOLO	1,286,795	2.04	2,634,069.36
KBC GROEP NV	20,232	61.64	1,247,100.48
MEDIOBANCA	53,990	8.30	448,440.94
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	22.51	281,149.90
SOCIETE GENERALE	63,719	24.54	1,563,982.85
UNICREDIT SPA	177,131	11.22	1,988,118.34
AMUNDI SA	4,764	54.42	259,256.88
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,156	7.72	1,244,446.63
DEUTSCHE BOERSE	17,038	111.30	1,896,329.40
EURAZEO SA	3,198	63.85	204,192.30
EXOR NV	10,345	56.38	583,251.10
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	82.42	514,877.74
NATIXIS	69,996	4.41	309,032.34
WENDEL	2,023	106.00	214,438.00
AEGON	166,267	4.56	759,341.38
AGEAS	16,065	41.47	666,215.55
ALLIANZ SE-REG	37,062	190.14	7,046,968.68
ASSICURAZIONI GENERALI	101,649	15.23	1,548,114.27

AXA	165,661	20.74	3,436,637.44
CNP ASSURANCES	11,830	20.18	238,729.40
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,706	128.70	605,662.20
MAPFRE SA	90,939	2.45	222,800.55
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,665	204.20	2,586,193.00
NN GROUP NV	27,631	37.86	1,046,109.66
POSTE ITALIANE SPA	46,035	7.74	356,587.11
SAMPO OYJ-A SHS	36,213	42.40	1,535,431.20
SCOR SE	13,354	38.30	511,458.20
AROUNDTOWN SA	86,595	7.58	656,823.07
DEUTSCHE WOHNEN SE	33,559	42.60	1,429,613.40
VONOVIA SE	40,469	44.20	1,788,729.80
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,186	68.32	2,472,227.52
ATOS SE	7,634	82.82	632,247.88
CAPGEMINI SA	13,238	102.55	1,357,556.90
DASSAULT SYSTEMES SA	10,469	128.35	1,343,696.15
SAP SE	84,279	94.30	7,947,509.70
WIRECARD AG	9,864	99.90	985,413.60
INGENICO GROUP	4,681	54.92	257,080.52
NOKIA OYJ	489,813	5.56	2,727,278.78
1&1 DRILLISCH AG	3,773	34.14	128,810.22
DEUTSCHE TELEKOM	281,702	14.26	4,017,070.52
ELISA A	11,722	35.91	420,937.02
ILIAD SA	2,053	88.34	181,362.02
KPN (KON.)	261,596	2.72	712,064.31
ORANGE	164,543	13.42	2,208,989.77
PROXIMUS	13,141	21.96	288,576.36
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.51	437,870.70
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.44	208,275.12
TELEFONICA	410,000	7.50	3,075,000.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	2.98	200,030.42
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	32.87	312,692.31
E.ON SE	183,255	9.64	1,766,578.20
ELECTRICITE DE FRANCE	49,736	13.99	695,806.64
ENDESA	24,774	21.51	532,888.74
ENEL	711,008	5.23	3,722,837.88
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,913	3.24	766,245.42
ENGIE	151,158	14.12	2,134,350.96
FORTUM OYJ	38,328	19.66	753,720.12
IBERDROLA SA	518,100	7.25	3,756,225.00
INNOGY SE	11,000	40.55	446,050.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	32,230	23.64	761,917.20

	RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	19.37	767,671.84
	RWE STAMM	42,828	22.34	956,777.52
	SUEZ	28,043	11.09	311,137.08
	TERNA SPA	130,230	5.35	696,990.96
	UNIPER SE	14,751	25.72	379,395.72
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	45,742	19.09	873,214.78
	VERBUND AG	10,227	42.84	438,124.68
	ASML HOLDING NV	35,211	163.08	5,742,209.88
	INFINEON TECHNOLOGIES	99,840	19.98	1,995,302.40
	STMICROELECTRONICS	57,598	14.69	846,402.61
	ユーロ 小計	16,464,561		312,217,107.18 (39,005,283,199)
イギリスポンド	BP PLC	1,710,065	5.43	9,294,203.27
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	393,260	24.24	9,532,622.40
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	320,895	24.43	7,841,069.32
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	54,000	5.23	282,528.00
	ANGLO AMERICAN PLC	87,426	19.51	1,705,856.11
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	8.73	313,094.59
	BHP GROUP PLC	179,682	17.92	3,221,338.89
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,243	51.58	528,333.94
	FRESNILLO PLC	17,743	9.69	172,036.12
	GLENCORE PLC	988,180	3.03	3,000,608.57
	JOHNSON MATTHEY PLC	18,160	30.95	562,052.00
	MONDI PLC	34,071	18.95	645,645.45
	RIO TINTO PLC REG	100,197	43.98	4,406,664.06
	ASHTREAD GROUP PLC	42,021	20.33	854,286.93
	BAE SYSTEMS PLC	282,016	5.27	1,486,224.32
	BUNZL PLC	27,712	24.88	689,474.56
	DCC PLC	9,127	67.95	620,179.65
	FERGUSON PLC	19,208	54.73	1,051,253.84
	MEGGITT PLC	66,268	5.55	367,787.40
	MELROSE INDUSTRIES PLC	408,486	1.70	694,426.20
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	149,025	9.71	1,447,628.85
	SMITHS GROUP PLC	37,146	14.91	554,032.59
	WEIR GROUP PLC/THE	18,586	15.67	291,335.55
	BABCOCK INTL GROUP PLC	19,693	5.52	108,784.13
	EXPERIAN PLC	75,041	20.27	1,521,081.07
	G4S PLC	132,555	2.05	272,002.86
	INTERTEK GROUP PLC	14,722	51.88	763,777.36
	RELX PLC	171,324	17.20	2,946,772.80
	EASYJET PLC	11,633	12.78	148,727.90
	ROYAL MAIL PLC	75,133	2.79	209,771.33

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	5.63	543,699.28
BURBERRY GROUP PLC	35,328	19.53	689,955.84
PERSIMMON PLC	26,389	24.05	634,655.45
TAYLOR WIMPEY PLC	270,596	1.64	444,183.33
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	38.21	404,987.79
CARNIVAL PLC	13,721	43.38	595,216.98
COMPASS GROUP PLC	136,301	17.43	2,376,407.93
GVC HOLDINGS PLC	42,500	6.40	272,212.50
INTERCONTINENTAL HOTELS	13,265	46.39	615,363.35
MERLIN ENTERTAINME	65,098	3.53	229,991.23
TUI AG-DI	37,945	8.09	306,975.05
WHITBREAD PLC	14,664	49.65	728,067.60
AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	4.54	363,405.42
INFORMA PLC	100,899	7.04	710,934.35
ITV PLC	295,435	1.33	393,223.98
PEARSON	66,305	9.20	610,403.83
WPP PLC	113,065	8.46	956,756.03
KINGFISHER PLC	170,994	2.25	385,591.47
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	2.85	386,175.86
NEXT PLC	11,202	47.24	529,182.48
MORRISON SUPERMARKETS	168,125	2.37	399,633.12
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.86	424,534.77
TESCO	856,393	2.24	1,920,033.10
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,845	22.66	653,627.70
BRITISH AMERICAN TOBACCO	197,242	28.59	5,639,148.78
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	25.62	460,135.20
DIAGEO	211,349	30.64	6,476,790.10
IMPERIAL BRANDS PLC	83,245	26.51	2,207,241.17
RECKITT BENCKISER PLC	56,603	60.17	3,405,802.51
UNILEVER PLC	97,505	42.49	4,142,987.45
CONVATEC GROUP PLC	112,565	1.18	133,445.80
NMC HEALTH PLC	9,509	27.74	263,779.66
SMITH & NEPHEW PLC	71,027	14.51	1,030,601.77
ASTRAZENECA	108,675	62.41	6,782,406.75
GLAXOSMITHKLINE	425,464	15.81	6,726,585.84
BARCLAYS	1,471,691	1.59	2,347,347.14
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,712,303	6.65	11,402,225.67
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,182,117	0.58	3,612,829.17
ROYAL BANK OF SCOTLAND	395,524	2.47	978,921.90
STANDARD CHARTERED PLC	233,519	6.37	1,489,617.70
3I GROUP PLC	79,251	9.47	750,506.97
HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,021	16.65	449,899.65

	INVESTEC PLC	54,280	4.92	267,546.12
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	26,296	46.85	1,231,967.60
	SCHRODERS PLC	8,614	26.98	232,405.72
	ST JAMES'S PLACE PLC	44,750	9.49	424,767.00
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	193,491	2.33	452,285.21
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	21.44	348,507.20
	AVIVA PIC	348,023	4.23	1,473,181.35
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.50	398,229.93
	LEGAL & GENERAL GROUP	485,419	2.66	1,293,156.21
	PRUDENTIAL	225,383	15.32	3,453,994.47
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	5.36	463,843.68
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	35,036	16.80	588,604.80
	SAGE GROUP PLC	89,321	6.59	588,625.39
	BT GROUP PLC	730,298	2.31	1,688,448.97
	VODAFONE GROUP PLC	2,309,362	1.41	3,260,819.14
	CENTRICA PLC	440,558	1.37	605,987.52
	NATIONAL GRID PLC	299,953	8.42	2,526,204.16
	SEVERN TRENT PLC	18,112	19.45	352,278.40
	SSE PLC	80,824	11.98	968,675.64
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	58,890	8.17	481,131.30
	イギリスポンド 小計	25,604,908		150,509,751.54 (21,473,226,252)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	20.66	359,442.68
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	554.50	372,624.00
	GIVAUDAN-REG	813	2,453.00	1,994,289.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	40,334	47.92	1,932,805.28
	SIKA AG-BR	10,500	130.30	1,368,150.00
	ABB LTD	162,508	19.77	3,213,595.70
	GEBERIT AG-REG	3,021	394.80	1,192,690.80
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,479	217.40	321,534.60
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	223.60	842,524.80
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	52.90	699,549.60
	SGS SA	437	2,483.00	1,085,071.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	138.40	701,272.80
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	44,744	72.26	3,233,201.44
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	284.50	706,413.50
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	55.15	217,180.70
	DUFREY AG-REG	2,548	99.72	254,086.56
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	1,707.00	273,120.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	72,100.00	576,800.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	6,280.00	653,120.00
	NESTLE SA - REGISTERED	261,490	89.10	23,298,759.00

	SONOVA HOLDING AG-REG	5,104	189.35	966,442.40
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	779	738.50	575,291.50
	LONZA GROUP AG-REG	6,507	292.40	1,902,646.80
	NOVARTIS	185,277	90.08	16,689,752.16
	ROCHE HOLDING GENUSS	60,050	272.55	16,366,627.50
	VIFOR PHARMA AG	3,601	128.00	460,928.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG	224,271	11.75	2,635,184.25
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,254	40.81	704,135.74
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	78.95	268,193.15
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,491	704.00	1,049,664.00
	UBS GROUP AG	334,926	12.99	4,352,363.37
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,877	157.20	609,464.40
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,949	415.10	1,224,129.90
	SWISS RE LTD	26,239	97.12	2,548,331.68
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,265	322.10	4,272,656.50
	SWISS PRIME SITE-REG	6,277	84.60	531,034.20
	TEMENOS AG - REG	5,252	140.90	740,006.80
	SWISSCOM	2,064	447.50	923,640.00
	スイスフラン 小計	1,477,276		100,116,723.81 (11,024,853,625)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	298.40	4,234,594.40
	BOLIDEN AB	20,141	238.90	4,811,684.90
	ALFA LAVAL AB	25,639	198.90	5,099,597.10
	ASSA ABLOY AB-B	88,864	188.95	16,790,852.80
	ATLAS COPCO A	59,675	251.55	15,011,246.25
	ATLAS COPCO B	29,972	233.75	7,005,955.00
	EPIROC AB-A	53,833	90.53	4,873,501.49
	EPIROC AB-B	29,972	84.92	2,545,222.24
	SANDVIK AB	100,730	151.15	15,225,339.50
	SKANSKA B	28,530	162.60	4,638,978.00
	SKF AB-B	28,335	156.30	4,428,760.50
	VOLVO B	136,906	135.25	18,516,536.50
	SECURITAS B	22,844	144.50	3,300,958.00
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	237.60	4,317,192.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	75.30	2,915,013.60
	HENNES & MAURITZ B	73,962	136.38	10,086,937.56
	ICA GRUPPEN AB	5,730	351.30	2,012,949.00
	SWEDISH MATCH AB	15,149	452.60	6,856,437.40
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	48,571	258.50	12,555,603.50
	NORDEA BANK ABP	274,557	84.90	23,309,889.30
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	138,710	98.16	13,615,773.60
	SVENSKA HANDELSBK A	136,386	102.65	14,000,022.90

	SWEDBANK AB-A	80,216	209.60	16,813,273.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	187.35	2,396,581.20	
	INVESTOR AB-B SHS	40,438	412.00	16,660,456.00	
	KINNEVIK AB - B	18,104	217.50	3,937,620.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	288.20	2,098,096.00	
	ERICSSON (LM) B	268,755	86.68	23,295,683.40	
	HEXAGON AB-B SHS	21,504	471.40	10,136,985.60	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,194	565.00	3,499,610.00	
	TELE2 AB-B SHS	51,594	118.45	6,111,309.30	
	TELIA CO AB	235,437	39.73	9,353,912.01	
	スウェーデンクローナ 小計	2,131,893		290,456,572.65 (3,465,146,911)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,311	292.40	3,014,936.40	
	EQUINOR ASA	100,907	200.30	20,211,672.10	
	NORSK HYDRO	106,150	34.68	3,681,282.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,470	340.20	4,582,494.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	297.00	2,070,387.00	
	MOWI ASA	32,238	197.80	6,376,676.40	
	ORKLA	69,804	67.68	4,724,334.72	
	DNB ASA	80,217	162.80	13,059,327.60	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	152.10	2,825,105.40	
	TELENOR ASA	60,821	162.70	9,895,576.70	
	ノルウェークローネ 小計	499,463		70,441,792.32 (902,359,359)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,079	657.60	5,970,350.40	
	NOVOZYMES A/S	17,687	298.50	5,279,569.50	
	VESTAS WIND SYSEMS	17,720	554.00	9,816,880.00	
	ISS A/S	14,253	193.60	2,759,380.80	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	8,470.00	2,532,530.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	9,044.00	4,594,352.00	
	DSV A/S	16,873	535.60	9,037,178.80	
	PANDORA A/S	8,431	334.70	2,821,855.70	
	CARLSBERG AS-B	9,692	797.40	7,728,400.80	
	COLOPLAST-B	9,476	627.40	5,945,242.40	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	7,420	219.60	1,629,432.00	
	GENMAB A/S	6,342	1,014.00	6,430,788.00	
	H LUNDBECK A/S	4,871	282.80	1,377,518.80	
	NOVO NORDISK A/S-B	155,978	330.70	51,581,924.60	
	DANSKE BANK A/S	59,378	124.40	7,386,623.20	
TRYG A/S	9,828	172.80	1,698,278.40		
ORSTED A/S	15,908	474.30	7,545,164.40		
		363,743		134,135,469.80	

デンマーククローネ 小計				(2,245,427,764)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	28.06	578,849.74
	OIL SEARCH LTD	118,781	8.11	963,313.91
	ORIGIN ENERGY LIMITED	134,202	7.50	1,006,515.00
	SANTOS	156,437	6.71	1,049,692.27
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	18,060	28.90	521,934.00
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	76,916	36.06	2,773,590.96
	WORLEYPARSONS LTD	46,003	15.28	702,925.84
	ALUMINA LIMITED	170,458	2.62	446,599.96
	AMCOR	105,214	14.74	1,550,854.36
	BHP GROUP LTD	253,437	36.47	9,242,847.39
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	12.12	597,855.36
	BORAL LIMITED	81,732	4.88	398,852.16
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	134,676	6.27	844,418.52
	INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.28	493,964.72
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	17.50	653,852.50
	NEWCREST MINING LIMITED	61,159	24.88	1,521,635.92
	ORICA LTD	29,211	18.20	531,640.20
	RIO TINTO LTD	32,522	91.30	2,969,258.60
	SOUTH32 LTD	408,172	3.81	1,555,135.32
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	49.81	459,248.20
	BRAMBLES LTD	129,297	11.24	1,453,298.28
	SEEK LTD	26,358	17.14	451,776.12
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	4.62	736,829.94
	TRANSURBAN GROUP	214,921	12.18	2,617,737.78
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	24.76	1,306,139.52
	CROWN RESORTS LTD	30,328	12.12	367,575.36
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,523	46.23	255,328.29
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	43.13	140,733.19
	TABCORP HOLDINGS LTD	166,846	4.64	774,165.44
	REA GROUP LTD	3,593	78.02	280,325.86
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	45,163	3.56	160,780.28
	WESFARMERS LTD	100,277	33.30	3,339,224.10
	COLES GROUP LTD	93,277	12.60	1,175,290.20
	WOOLWORTHS GROUP LTD	113,612	30.03	3,411,768.36
COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	8.41	387,953.30	
TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	16.19	945,091.25	
COCHLEAR LIMITED	4,811	197.48	950,076.28	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,248	58.55	717,120.40	
SONIC HEALTHCARE LTD	31,777	23.67	752,161.59	
CSL LIMITED	38,119	185.00	7,052,015.00	
AUST AND NZ BANKING GROUP	248,111	26.81	6,651,855.91	

	BANK OF QUEENSLAND LTD	35,600	9.95	354,220.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	42,434	9.87	418,823.58	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	151,029	70.81	10,694,363.49	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	237,761	24.22	5,758,571.42	
	WESTPAC BANKING	287,943	26.24	7,555,624.32	
	AMP LTD	244,230	2.18	532,421.40	
	ASX LTD	15,814	67.84	1,072,821.76	
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	7.29	321,255.72	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	26,778	124.22	3,326,363.16	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	209,355	7.48	1,565,975.40	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	2.84	609,214.08	
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	11.24	1,271,165.32	
	SUNCORP GROUP LIMITED	102,921	13.10	1,348,265.10	
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	18.25	809,862.00	
	TELSTRA CORP	342,339	3.18	1,088,638.02	
	TPG TELECOM LTD	31,475	6.73	211,826.75	
	AGL ENERGY LTD	51,344	22.05	1,132,135.20	
	AUSNET SERVICES	120,230	1.74	209,200.20	
	オーストラリアドル 小計	5,993,689		101,070,978.30	(7,987,639,415)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	76,644	5.22	400,081.68	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	7.50	637,125.00	
	A2 MILK CO LTD	66,854	12.70	849,045.80	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,508	13.51	614,813.08	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	11.23	407,839.91	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	4.06	591,250.18	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	3.75	414,540.00	
	ニュージーランドドル 小計	566,266		3,914,695.65	(297,712,604)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	233,996	79.70	18,649,481.20	
	NWS HOLDINGS LTD	99,000	19.20	1,900,800.00	
	MTR CORP	142,000	43.80	6,219,600.00	
	MINTH GROUP LTD	46,000	29.55	1,359,300.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	47.00	5,593,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	68,500	25.80	1,767,300.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	198,000	51.70	10,236,600.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	67,200	14.58	979,776.00	
	SANDS CHINA LTD	202,800	36.00	7,300,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	98,000	10.30	1,009,400.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	8.06	1,063,920.00	
	WYNN MACAU LTD	140,800	17.88	2,517,504.00	
	WH GROUP LTD	699,000	7.39	5,165,610.00	

	BANK EAST ASIA	109,160	27.70	3,023,732.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	310,000	30.70	9,517,000.00	
	HANG SENG BANK	68,000	182.70	12,423,600.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	103,000	251.00	25,853,000.00	
	AIA GROUP LTD	1,035,400	73.20	75,791,280.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	215,996	64.25	13,877,743.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	81,000	23.60	1,911,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	18.02	3,117,460.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	113,844	44.70	5,088,826.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	59,000	42.00	2,478,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	64,500	32.95	2,125,275.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	491,500	12.52	6,153,580.00	
	SINO LAND CO	315,400	14.52	4,579,608.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	132,000	132.40	17,476,800.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	91.10	3,689,550.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	31.00	2,982,200.00	
	WHARF HOLDINGS	91,000	24.30	2,211,300.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	91,000	54.30	4,941,300.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	65,000	51.50	3,347,500.00	
	PCCW LTD	357,000	4.76	1,699,320.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,000	63.35	3,167,500.00	
	CLP HOLDINGS	133,500	94.00	12,549,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	815,913	17.56	14,327,432.28	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	53.05	5,888,550.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	87.00	2,061,900.00	
	香港ドル 小計	7,392,909		304,046,148.28 (4,280,969,767)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	6.08	682,784.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	107,000	2.57	274,990.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	3.71	404,390.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	199,900	1.40	279,860.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	166,500	2.40	399,600.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	9.76	422,930.08	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	51,200	5.06	259,072.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	425,000	1.08	459,000.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	2.48	315,208.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	36.10	357,390.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	419,000	0.26	108,940.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.30	589,380.00	
	DBS GROUP	156,300	24.79	3,874,677.00	
	OCBC BANK	260,000	11.52	2,995,200.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	110,700	25.68	2,842,776.00	

	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,300	7.79	485,317.00	
	CAPITALAND LTD	187,100	3.36	628,656.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	31,200	9.41	293,592.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	6.60	313,500.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	16.10	413,770.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	760,443	2.99	2,273,724.57	
	シンガポールドル 小計	3,590,076		18,674,756.65 (1,522,552,909)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	67,756	20.35	1,378,834.60	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,460	476.50	695,690.00	
	BANK HAPOALIM BM	84,067	24.55	2,063,844.85	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	115,794	23.88	2,765,160.72	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	67.70	555,140.00	
	AZRIELI GROUP	4,323	198.70	858,980.10	
	NICE LTD	4,894	417.20	2,041,776.80	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	154,606	3.23	499,377.38	
	イスラエルシェケル 小計	441,100		10,858,804.45 (331,736,475)	
	合 計	93,968,692		330,355,423,465 (330,355,423,465)	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	89,571	825,844.62	
		LENLEASE GROUP	44,009	596,321.95	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	620,034.00	
		オーストラリアドル 小計	223,440	2,042,200.57 (161,395,111)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,777,230.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	268,000	3,194,560.00	
		香港ドル 小計	488,500	4,971,790.00 (70,002,803)	
		投資信託受益証券合計	711,940	231,397,914 (231,397,914)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	815,101.20	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,479	1,143,477.94	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	37,042	6,586,808.44	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	112,760	1,149,024.40	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,733	2,300,489.31	
		BOSTON PROPERTIES	13,590	1,815,895.80	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	19,000	380,190.00	

	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,092	699,980.40	
	CROWN CASTLE INTL CORP	34,766	4,176,439.58	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	16,824	1,935,264.72	
	DUKE REALTY CORP	29,929	891,285.62	
	EQUINIX INC	6,911	2,912,226.29	
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	31,274	2,289,569.54	
	ESSEX PROPERTY TRUST	5,691	1,586,764.62	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,092	1,006,374.24	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,029	816,808.92	
	HCP INC	41,014	1,264,871.76	
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	59,388	1,106,992.32	
	INVITATION HOMES INC	24,000	564,480.00	
	IRON MOUNTAIN INC	24,669	866,375.28	
	KIMCO REALTY CORP	35,407	628,828.32	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,822	562,017.88	
	MACERICH CO/THE	10,128	442,492.32	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,237	1,066,490.66	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	14,182	745,547.74	
	PROLOGIS INC	53,238	3,790,013.22	
	PUBLIC STORAGE	13,613	2,827,964.62	
	REALTY INCOME CORP	24,440	1,712,999.60	
	REGENCY CENTERS CORP	11,717	777,071.44	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9,366	1,737,393.00	
	SIMON PROPERTY GROUP	26,119	4,789,179.84	
	SL GREEN REALTY CORP	8,067	738,937.20	
	UDR INC	20,960	934,606.40	
	VENTAS INC	30,413	1,983,231.73	
	VEREIT INC	77,798	643,389.46	
	VORNADO REALTY TRUST	15,390	1,058,832.00	
	WELLTOWER INC	31,753	2,464,350.33	
	WP CAREY INC	13,017	978,878.40	
	アメリカドル 小計	964,210	62,190,644.54 (6,874,553,847)	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,455	212,453.85	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	389,263.70	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	189,370.53	
	カナダドル 小計	30,576	791,088.08 (66,063,765)	
ユーロ	COVIVIO(FP)	3,578	310,033.70	
	GECINA SA	4,459	562,725.80	
	ICADE	2,845	211,099.00	
	KLEPIERRE	17,225	517,439.00	

	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12,040	1,747,244.80
	ユーロ 小計	40,147	3,348,542.30 (418,333,389)
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	465,683.69
	HAMMERSON PLC	61,184	232,682.75
	LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	520,158.20
	SEGRO PLC	81,695	522,848.00
	イギリスポンド 小計	280,843	1,741,372.64 (248,441,634)
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	1,134,725.40
	GOODMAN GROUP	140,271	1,801,079.64
	GPT GROUP	136,015	801,128.35
	MIRVAC GROUP	306,089	786,648.73
	SCENTRE GROUP	486,663	1,936,918.74
	STOCKLAND	207,412	771,572.64
	VICINITY CENTERS	291,115	745,254.40
	オーストラリアドル 小計	1,661,655	7,977,327.90 (630,448,223)
香港ドル	LINK REIT	179,500	15,544,700.00
	香港ドル 小計	179,500	15,544,700.00 (218,869,376)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	197,500	545,100.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	243,000	454,410.00
	CAPITALAND MALL TRUST	200,300	478,717.00
	SUNTEC REIT	173,000	328,700.00
	シンガポールドル 小計	813,800	1,806,927.00 (147,318,758)
	投資証券合計	3,970,731	8,604,028,992 (8,604,028,992)
	合計		8,835,426,906 (8,835,426,906)

(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

- 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。
- 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。
- 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。
- 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%			66.3%

	投資証券 38銘柄			3.0%	2.0%
カナダドル	株式 87銘柄	99.5%			3.8%
	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 235銘柄	98.9%			11.5%
	投資証券 5銘柄			1.1%	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	91.0%			2.4%
	投資信託受益証券 3銘柄		1.8%		0.0%
	投資証券 7銘柄			7.2%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 38銘柄	93.7%			1.3%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.5%		0.0%
	投資証券 1銘柄			4.8%	0.1%
シンガポールドル	株式 21銘柄	91.2%			0.4%
	投資証券 4銘柄			8.8%	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。

J-REITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,676,131,427
投資証券	103,177,433,490

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
派生商品評価勘定	48,353,800
未収入金	35,470,730
未収配当金	1,083,398,493
差入委託証拠金	38,286,000
流動資産合計	106,059,073,940
資産合計	106,059,073,940
負債の部	
流動負債	
前受金	48,353,800
未払金	145,317,658
未払解約金	94,229,144
未払利息	4,672
その他未払費用	30
流動負債合計	287,905,304
負債合計	287,905,304
純資産の部	
元本等	
元本	60,423,423,035
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	45,347,745,601
元本等合計	105,771,168,636
純資産合計	105,771,168,636
負債純資産合計	106,059,073,940

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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>先物取引</p> <p>不動産投信指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>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>(2) 派生商品取引等損益</p>

	2019年 2月18日現在
	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	60,423,423,035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 1.7505円 (1万口当たり純資産額) (17,505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18日現在
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、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。 これらは、価格変動リスク、金利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。 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不動産投信指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 2月18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。

2019年 2月18日現在	
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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	56,126,139,595円
期中追加設定元本額	15,976,549,360円
期中一部解約元本額	11,679,265,920円
期末元本額	60,423,423,035円

区分	2019年 2月18日現在
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,645,351,770円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,849,045円
S M T J - R E I T インデックス・オープン	10,886,542,190円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	29,630,435,193円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,657,933,743円
コア投資戦略ファンド（成長型）	4,450,428,979円
分散投資コア戦略ファンドA	2,113,380,584円
分散投資コア戦略ファンドS	3,375,438,667円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,142,254,720円
S M T インデックスバランス・オープン	33,201,963円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	676,436,513円
S M T 8資産インデックスバランス・オープン	1,387,321円
グローバル経済コア	356,525,870円
S B I 資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	3,559,626円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	112,442,633円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	21,609,640円
F O F s 用 J - R E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	1,207,784,035円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 05（適格機関投資家専用）	1,101,860,553円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 11（適格機関投資家専用）	999,999,990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18日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	2,398,798,329
合計	2,398,798,329

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

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2019年 2月18日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	2,530,988,200	-	2,579,342,000	48,353,800

合計	2,530,988,200	-	2,579,342,000	48,353,800
----	---------------	---	---------------	------------

(注)1.時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2.不動産投信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.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はありません。

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
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,807	2,078,622,000	
	MCUBS MidCity投資法人	12,911	1,169,736,600	
	森ヒルズリート投資法人	13,140	1,851,426,000	
	産業ファンド投資法人	13,349	1,579,186,700	
	アドバンス・レジデンス投資法人	11,166	3,394,464,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,847	1,248,208,100	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	6,019	2,765,730,500	
	GLP投資法人	28,391	3,341,620,700	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,751	1,330,755,100	
	日本プロロジスリート投資法人	15,369	3,608,641,200	
	星野リゾート・リート投資法人	1,743	920,304,000	
	Oneリート投資法人	1,670	451,735,000	
	イオンリート投資法人	11,761	1,483,062,100	
	ヒューリックリート投資法人	9,262	1,617,145,200	
	日本リート投資法人	3,698	1,414,485,000	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	67,917	1,067,655,240	
	日本ヘルスケア投資法人	525	88,567,500	
	積水ハウス・リート投資法人	29,562	2,291,055,000	
	トーセイ・リート投資法人	2,206	243,542,400	
	ケネディクス商業リート投資法人	4,199	1,086,701,200	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,400	266,880,000		
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,293	216,459,200		
野村不動産マスターファンド投資法人	33,960	5,311,344,000		
いちごホテルリート投資法人	2,004	265,730,400		
ラサールロジポート投資法人	8,644	922,314,800		

スターアジア不動産投資法人	3,557	368,860,900	
マリモ地方創生リート投資法人	985	104,508,500	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,780	909,060,000	
大江戸温泉リート投資法人	1,849	150,138,800	
さくら総合リート投資法人	2,479	204,765,400	
投資法人みらい	3,086	571,527,200	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,688	363,955,200	
三菱地所物流リート投資法人	1,212	296,455,200	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	1,147	117,223,400	
ザイマックス・リート投資法人	1,057	122,929,100	
タカラレーベン不動産投資法人	1,715	158,980,500	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,772	154,518,400	
日本ビルファンド投資法人	11,095	7,988,400,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	11,457	7,206,453,000	
日本リテールファンド投資法人	21,654	4,796,361,000	
オリックス不動産投資法人	22,829	4,179,989,900	
日本プライムリアルティ投資法人	7,253	3,118,790,000	
プレミア投資法人	10,893	1,391,036,100	
東急リアル・エステート投資法人	7,682	1,240,643,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	7,326	882,050,400	
ユナイテッド・アーバン投資法人	25,270	4,361,602,000	
森トラスト総合リート投資法人	8,189	1,392,948,900	
インヴィンシブル投資法人	39,527	1,832,076,450	
フロンティア不動産投資法人	3,897	1,751,701,500	
平和不動産リート投資法人	7,135	856,913,500	
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,560	1,684,368,000	
福岡リート投資法人	5,926	1,007,420,000	
ケネディクス・オフィス投資法人	3,544	2,587,120,000	
いちごオフィスリート投資法人	9,506	951,550,600	
大和証券オフィス投資法人	2,645	1,946,720,000	
阪急阪神リート投資法人	5,155	729,432,500	
スターツプロシード投資法人	1,805	302,337,500	
大和ハウスリート投資法人	14,345	3,665,147,500	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	36,879	3,068,332,800	
日本賃貸住宅投資法人	12,887	1,094,106,300	
ジャパンエクセレント投資法人	10,260	1,603,638,000	
合計	616,640	103,177,433,490	

(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

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。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	206,588,146
コール・ローン	35,169,833
投資証券	76,783,269,778
派生商品評価勘定	20,820
未収入金	203,179,462
未収配当金	215,946,656
流動資産合計	77,444,174,695
資産合計	77,444,174,695
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	152,640
未払解約金	160,920,897
未払利息	98
流動負債合計	161,073,635
負債合計	161,073,635
純資産の部	
元本等	
元本	41,662,612,713
剰余金	
剰余金又は欠損金()	35,620,488,347
元本等合計	77,283,101,060
純資産合計	77,283,101,060
負債純資産合計	77,444,174,695

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>為替予約取引</p>

2019年 2月18日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<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、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 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>(2)為替予約取引による為替差損益 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18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	41,662,612,713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 1.8550円 (1万口当たり純資産額) (18,550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18日現在	
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。

	2019年 2月18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為替予約取引を行っております。当該デリバティブ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18日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>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。</p>
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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	36,012,770,329円
期中追加設定元本額	10,327,424,270円
期中一部解約元本額	4,677,581,886円
期末元本額	41,662,612,713円
期末元本額の内訳	
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	159,090,874円
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,664,638,579円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,946,131円
S M T グローバルR E I T インデックス・オープン	8,725,963,918円
グローバルリートインデックス・オープン（S M A 専用）	21,065,917,754円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,223,908,161円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,670,638,018円
分散投資コア戦略ファンドA	891,606,242円
分散投資コア戦略ファンドS	1,977,764,002円
コア投資戦略ファンド（切替型）	536,489,546円
S M T インデックスバランス・オープン	193,647,343円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	585,025,951円
S M T 8 資産インデックスバランス・オープン	1,374,127円
グローバル経済コア	350,440,549円
S B I 資産設計オープン（つみたてN I S A 対応型）	3,604,244円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	54,213,910円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	17,008,638円
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	872,887,071円
F O F s 用 グローバルR E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	661,447,655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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資証券		3,351,813,337
合計		3,351,813,337

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

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2019年 2月18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				
	売建	180,434,480	-	180,566,300	131,820
	アメリカドル	129,168,000	-	129,320,100	152,100
	イギリスポンド	15,693,920	-	15,692,600	1,320
	オーストラリアドル	7,111,530	-	7,111,800	270
	香港ドル	21,124,500	-	21,105,000	19,500
	シンガポールドル	7,336,530	-	7,336,800	270
合計		180,434,480	-	180,566,300	131,820

(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はありません。

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	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ACADIA REALTY TRUST	46,910	1,382,906.80	
		AGREE REALTY CORP	21,490	1,410,818.50	
		ALEXANDER'S INC	2,050	757,167.50	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	63,260	8,531,243.60	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,370	985,398.50	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	80,740	3,684,166.20	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	31,600	348,548.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	152,340	3,499,249.80	
		AMERICOLD REALTY TRUST	35,380	1,017,175.00	
		APARTMENT INVEST & MGMT	92,343	4,581,136.23	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	122,993	2,012,165.48	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	46,030	248,101.70	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	82,090	16,095,386.30	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,000	93,870.00	
		BOSTON PROPERTIES	91,040	12,164,764.80	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	14,500	172,405.00	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	101,518	1,621,242.46	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	182,350	3,271,359.00	
		BRT APARTMENTS CORP	5,000	65,800.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	55,450	5,472,915.00	
		CARETRUST REIT INC	48,290	1,082,661.80	
		CBL & ASSOCIATES PRTYS	99,840	225,638.40	
		CEDAR REALTY TRUST INC	51,950	184,422.50	
		CHATHAM LODGING TRUST	23,860	500,344.20	
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	34,960	1,022,929.60	
		CITY OFFICE REIT INC	20,000	242,400.00	
		CLIPPER REALTY INC	7,300	92,710.00	
		COLONY CAPITAL INC	282,000	1,720,200.00	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	71,160	1,623,871.20	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	9,700	336,105.00	
		CORECIVIC INC	68,050	1,384,137.00	
		CORESITE REALTY CORP	22,680	2,329,689.60	
		CORPORATE OFFICE PPTYS	68,160	1,783,065.60	
		COUSINS PROPERTIES INC	257,330	2,439,488.40	
		CUBESMART	109,640	3,421,864.40	
		CYRUSONE INC	63,030	3,617,922.00	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	120,700	1,302,353.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	121,500	13,976,145.00	
		DOUGLAS EMMETT INC-W/I	94,950	3,665,070.00	
		DUKE REALTY CORP	209,770	6,246,950.60	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	33,000	592,680.00	

EASTGROUP PROPERTIES, INC	21,750	2,340,735.00	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	82,810	1,287,695.50	
EPR PROPERTIES	45,220	3,414,562.20	
EQUITY COMMONWEALTH	72,400	2,365,308.00	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52,950	5,770,491.00	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	218,800	16,018,348.00	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20,500	339,685.00	
ESSEX PROPERTY TRUST	39,150	10,915,803.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	75,730	7,551,795.60	
FARMLAND PARTNERS INC	19,000	106,780.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	43,620	5,909,637.60	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	76,310	2,587,672.10	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	37,890	1,055,615.40	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	53,800	383,594.00	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	27,000	305,100.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	121,400	4,514,866.00	
GEO GROUP INC/THE	69,850	1,575,117.50	
GETTY REALTY CORP	22,000	737,220.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,000	313,350.00	
GLADSTONE LAND CORP	5,000	62,450.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9,500	99,275.00	
GLOBAL NET LEASE INC	48,900	932,034.00	
HCP INC	280,910	8,663,264.40	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	74,700	2,449,413.00	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	122,370	3,487,545.00	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	17,850	332,724.00	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	62,290	2,920,155.20	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	99,830	2,738,336.90	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	440,510	8,211,106.40	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	93,060	3,138,913.80	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	50,000	530,000.00	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	37,160	795,595.60	
INFREIT INC	23,000	486,220.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6,990	454,280.10	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,389	384,042.79	
INVITATION HOMES INC	177,160	4,166,803.20	
IRON MOUNTAIN INC	167,490	5,882,248.80	
JBG SMITH PROPERTIES	62,900	2,577,013.00	
KILROY REALTY CORPORATION	60,060	4,442,638.20	
KIMCO REALTY CORP	247,550	4,396,488.00	
KITE REALTY GROUP TRUST	49,930	843,817.00	
LEXINGTON CORP PROPERTIES	125,366	1,207,274.58	

LIBERTY PROPERTY TRUST	87,390	4,154,520.60
LIFE STORAGE INC	27,070	2,707,000.00
LTC PROPERTIES INC	23,290	1,104,411.80
MACERICH CO/THE	63,900	2,791,791.00
MACK-CALI REALTY CORP	55,140	1,162,351.20
MANULIFE US REAL ESTATE INV	740,080	643,869.60
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	18,500	199,800.00
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	218,850	4,018,086.00
MID-AMERICA APARTMENT COMM	68,190	7,104,034.20
MONMOUTH REIT -CL A	55,460	761,465.80
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	93,550	4,917,923.50
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	31,620	901,802.40
NATL HEALTH INVESTORS INC	24,730	2,091,416.10
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	40,000	230,400.00
NEXPOINT RESIDENTIAL	13,000	498,810.00
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	29,946	516,568.50
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	28,230	882,187.50
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	117,626	4,288,643.96
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,000	222,080.00
PARAMOUNT GROUP INC	121,410	1,775,014.20
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	118,330	3,581,849.10
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	78,680	2,604,308.00
PENN REAL ESTATE INVEST TST	31,970	216,436.90
PHYSICIANS REALTY TRUST	104,360	1,948,401.20
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	77,800	1,613,572.00
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	23,000	361,560.00
PROLOGIS INC	373,211	26,568,891.09
PS BUSINESS PARKS INC	11,900	1,756,202.00
PUBLIC STORAGE	88,960	18,480,550.40
QTS REALTY TRUST INC	29,310	1,302,829.50
REALTY INCOME CORP	175,530	12,302,897.70
REGENCY CENTERS CORP	101,590	6,737,448.80
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	71,940	1,281,970.80
RETAIL PROPERTISE OF AME-A	131,000	1,671,560.00
RETAIL VALUE	8,630	267,271.10
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	54,880	1,921,897.60
RLJ LODGING TRUST	99,770	1,906,604.70
RPT REALTY	51,580	689,108.80
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	31,070	2,632,871.80
SABRA HEALTH CARE REIT INC	104,520	2,089,354.80
SAFETY INCOME & GROWTH INC	4,700	89,488.00
SAUL CENTERS INC	6,700	384,044.00

	SENIOR HOUSING PROP TRUST	143,800	2,031,894.00
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	18,340	802,375.00
	SIMON PROPERTY GROUP	183,110	33,575,049.60
	SITE CENTERS CORP	84,059	1,126,390.60
	SL GREEN REALTY CORP	50,920	4,664,272.00
	SPIRIT MTA REIT	23,901	186,905.82
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	53,060	2,147,338.20
	STAG INDUSTRIAL INC	67,350	1,935,639.00
	STORE CAPITAL CORP	111,080	3,611,210.80
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	65,470	744,393.90
	SUN COMMUNITIES INC	50,750	5,813,412.50
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	137,090	2,008,368.50
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	55,170	1,198,844.10
	TAUBMAN CENTERS INC	34,900	1,762,450.00
	TERRENO REALTY CORP	34,490	1,429,265.60
	TIER REIT INC	31,300	760,277.00
	UDR INC	162,290	7,236,511.10
	UMH PROPERTIES INC	20,000	273,800.00
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,870	597,647.80
	URBAN EDGE PROPERTIES	69,110	1,393,257.60
	URSTADT BIDDLE - CL A	16,500	355,740.00
	VENTAS INC	209,950	13,690,839.50
	VEREIT INC	567,620	4,694,217.40
	VICI PROPERTIES INC	218,000	4,660,840.00
	VORNADO REALTY TRUST	103,660	7,131,808.00
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	105,250	590,452.50
	WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	47,080	1,262,685.60
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	73,900	2,208,871.00
	WELLTOWER INC	221,490	17,189,838.90
	WHITESTONE REIT	22,610	325,357.90
	WP CAREY INC	94,420	7,100,384.00
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	68,110	1,299,538.80
	アメリカドル 小計	13,258,482	507,092,654.41 (56,054,022,018)
カナダドル	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	6,400	90,816.00
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	28,790	1,372,131.40
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	470,734.20
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	572,523.20
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	44,200	2,104,804.00
	CHOICE PROPERTIES REIT	86,430	1,158,162.00
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	53,000	626,460.00
		21,867	300,671.25

	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	31,000	415,710.00	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	59,940	778,620.60	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	21,000	229,740.00	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	447,163.20	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,410	885,782.70	
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	83,630	1,879,166.10	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	26,000	360,100.00	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	25,500	454,920.00	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,600	88,274.00	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	7,890	136,654.80	
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	15,863	428,935.52	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	33,000	352,440.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	88,380	2,220,989.40	
	SLATE OFFICE REI	17,000	112,710.00	
	SLATE RETAIL REIT	10,300	133,385.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	38,810	1,305,180.30	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	20,000	220,200.00	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	15,000	96,150.00	
	カナダドル 小計	829,720	17,242,423.67	(1,439,914,800)
ユーロ	AEDIFICA	10,400	863,200.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	95,240	1,251,453.60	
	ALTAREA	2,000	354,800.00	
	BEFIMMO S.C.A.	14,600	700,800.00	
	COFINIMMO	12,400	1,429,720.00	
	COVIVIO(FP)	36,260	3,141,929.00	
	EUROCOMMERCIAL	25,540	665,572.40	
	GECINA SA	32,020	4,040,924.00	
	GREEN REIT PLC	377,170	539,353.10	
	HAMBORNER REIT AG	44,000	387,200.00	
	HIBERNIA REIT PLC	402,550	500,772.20	
	ICADE	27,300	2,025,660.00	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	208,281.56	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	167,000	1,459,580.00	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	14,300	304,590.00	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	225,021	338,431.58	
	KLEPIERRE	121,540	3,651,061.60	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	46,392	380,414.40	
	MERCIALYS	34,020	426,951.00	

	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	211,470	2,380,094.85
	MONTEA	3,800	247,760.00
	NSI NV	11,700	435,825.00
	RETAIL ESTATES	4,200	322,140.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	81,730	11,860,657.60
	VASTNED RETAIL	8,500	277,950.00
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	10,350	1,357,920.00
	WERELDHAVE NV	24,970	639,232.00
	ユーロ 小計	2,078,263	40,192,273.89 (5,021,220,777)
イギリスポンド	ASSURA PLC	1,400,150	813,487.15
	BIG YELLOW GROUP PLC	95,070	887,003.10
	BRITISH LAND CO PLC	568,220	3,332,042.08
	CAPITAL & REGIONAL PLC	290,000	92,800.00
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	368,000	366,528.00
	DERWENT LONDON PLC	65,620	2,074,904.40
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	360,000	353,520.00
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	168,000	1,220,184.00
	HAMMERSON PLC	468,440	1,781,477.32
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	263,580	245,920.14
	INTU PROPERTIES PLC	521,960	614,346.92
	LAND SECURITIES GROUP PLC	448,650	3,985,806.60
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	418,110	783,120.03
	LXI REIT PLC	195,817	240,854.91
	NEWRIVER REIT PL	173,000	371,085.00
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	320,000	284,480.00
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	463,700	541,601.60
	RDI REIT PLC	154,400	226,968.00
	REGIONAL REIT LTD	170,000	172,720.00
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	124,000	713,000.00
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	250,000	146,000.00
	SEGRO PLC	593,710	3,799,744.00
	SHAFTESBURY PLC	132,430	1,138,898.00
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	223,286	228,868.15
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	846,780	1,147,386.90
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	434,000	376,712.00
	UNITE GROUP PLC	157,310	1,376,462.50
	WORKSPACE GROUP PLC	72,420	688,352.10
	イギリスポンド 小計	9,746,653	28,004,272.90 (3,995,369,614)
オーストラリアドル	ABACUS PROPERTY GROUP	204,440	754,383.60
	ARENA REIT	141,000	383,520.00

	BWP TRUST	298,560	1,119,600.00
	CHARTER HALL EDUCATION TRUST	130,800	439,488.00
	CHARTER HALL GROUP	271,600	2,333,044.00
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	119,700	543,438.00
	CHARTER HALL RETAIL REIT	192,380	881,100.40
	CROMWELL PROPERTY GROUP	987,623	1,071,570.95
	DEXUS	600,720	7,244,683.20
	GDI PROPERTY GROUP	286,500	411,127.50
	GOODMAN GROUP	954,420	12,254,752.80
	GPT GROUP	1,053,190	6,203,289.10
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	142,860	570,011.40
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	78,000	244,140.00
	INDUSTRIA REIT	75,000	217,500.00
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	124,000	388,120.00
	MIRVAC GROUP	2,177,360	5,595,815.20
	NATIONAL STORAGE REIT	433,729	811,073.23
	PROPERTYLINK GROUP	207,000	239,085.00
	RURAL FUNDS GROUP	189,816	421,391.52
	SCENTRE GROUP	3,139,590	12,495,568.20
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	514,230	1,280,432.70
	STOCKLAND	1,460,470	5,432,948.40
	VICINITY CENTERS	1,897,540	4,857,702.40
	VIVA ENERGY REIT	290,000	704,700.00
	オーストラリアドル 小計	15,970,528	66,898,485.60 (5,286,987,316)
ニュージーランドドル	ARGOSY PROPERTY LTD	495,000	616,275.00
	GOODMAN PROPERTY TRUST	630,000	1,039,500.00
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	780,000	1,123,200.00
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	615,000	947,100.00
	STRIDE STAPLED GROUP	228,000	451,440.00
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	187,460	392,728.70
	ニュージーランドドル 小計	2,935,460	4,570,243.70 (347,567,033)
香港ドル	CHAMPION REIT	1,133,000	6,741,350.00
	FORTUNE REIT	869,000	8,351,090.00
	LINK REIT	1,254,000	108,596,400.00
	PROSPERITY REIT	782,000	2,510,220.00
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	636,000	3,587,040.00
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	740,000	4,010,800.00
	香港ドル 小計	5,414,000	133,796,900.00 (1,883,860,352)
シンガポールドル	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	340,000	469,200.00

	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	435,000	369,750.00
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,549,566	4,276,802.16
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	691,000	780,830.00
	CACHE LOGISTICS TRUST	711,000	508,365.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,647,928	3,081,625.36
	CAPITALAND MALL TRUST	1,684,100	4,024,999.00
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	416,560	595,680.80
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	458,300	724,114.00
	ESR REIT	1,130,579	604,859.76
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	480,000	307,200.00
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338,000	354,900.00
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	355,800	811,224.00
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	360,000	536,400.00
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000	335,800.00
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	977,820	1,085,380.20
	KEPPEL DC REIT	519,460	753,217.00
	KEPPEL REIT	1,074,800	1,311,256.00
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	954,000	224,190.00
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,135,830	2,033,135.70
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	714,860	1,422,571.40
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,387,152	1,928,141.28
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,251,800	1,564,750.00
	OUE HOSPITALITY TRUST	680,000	486,200.00
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	250,000	700,000.00
	SABANA SHARIAH COMP IND REI	478,540	203,379.50
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	321,200	192,720.00
	SPH REIT	322,300	328,746.00
	STARHILL GLOBAL REIT	706,300	490,878.50
	SUNTEC REIT	1,339,800	2,545,620.00
	シンガポールドル 小計	23,171,695	33,051,935.66 (2,694,724,314)
韓国ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	17,500	98,350,000.00
	韓国ウォン 小計	17,500	98,350,000.00 (9,657,970)
イスラエルシェケル	REIT 1 LTD	104,000	1,634,880.00
	イスラエルシェケル 小計	104,000	1,634,880.00 (49,945,584)
	合計	73,526,301	76,783,269,778 (76,783,269,778)

(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	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 157銘柄	100.0%	73.0%
カナダドル	投資証券 26銘柄	100.0%	1.9%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	6.5%
イギリスポンド	投資証券 28銘柄	100.0%	5.2%
オーストラリアドル	投資証券 25銘柄	100.0%	6.9%
ニュージーランドドル	投資証券 6銘柄	100.0%	0.5%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	2.5%
シンガポールドル	投資証券 30銘柄	100.0%	3.5%
韓国ウォン	投資証券 1銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシェケル	投資証券 1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。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	12,303,409
コール・ローン	38,527,909
投資信託受益証券	18,792,331,697
流動資産合計	18,843,163,015
資産合計	18,843,163,015
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	291,863,086
未払金	1,338,801
未払解約金	27,396,995

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
未払利息	107
流動負債合計	320,598,989
負債合計	320,598,989
純資産の部	
元本等	
元本	18,905,475,151
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	382,911,125
元本等合計	18,522,564,026
純資産合計	18,522,564,026
負債純資産合計	18,843,163,015

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>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、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>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18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	18,905,475,151口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 382,911,125円
3. 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 0.9797円 (1万口当たり純資産額) (9,797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18日現在	
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、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。 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。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年 2月18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

	2019年 2月18日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>「(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> <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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	13,983,427,791円
期中追加設定元本額	7,422,813,809円
期中一部解約元本額	2,500,766,449円
期末元本額	18,905,475,151円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド(安定型)	3,343,215,788円

区分	2019年 2月18日現在
コア投資戦略ファンド（成長型）	4,785,164,557円
分散投資コア戦略ファンドA	2,571,850,567円
分散投資コア戦略ファンドS	3,426,161,029円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,461,887,201円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	1,137,684,749円
グローバル経済コア	1,935,039,770円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	88,962,258円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	133,556,527円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	21,952,705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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券		921,893,509
合計		921,893,509

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）」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）

通貨関連

（2019年 2月18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				
	売建	18,445,408,287	-	18,737,271,373	291,863,086
	アメリカドル	18,445,408,287	-	18,737,271,373	291,863,086
合計		18,445,408,287	-	18,737,271,373	291,863,086

(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

該当事項はありません。

(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	アメリカドル	ISHARES GOLD TRUST	13,428,500	170,004,810.00	
	アメリカドル 小計		13,428,500	170,004,810.00 (18,792,331,697)	
合計			13,428,500	18,792,331,697 (18,792,331,697)	

(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	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券1銘柄	100.0%	100.0%

(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。

F R M ダイバーシファイド リンク マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	

コール・ローン	610,543,566
社債券	25,633,735,050
流動資産合計	26,244,278,616
資産合計	26,244,278,616
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,900,000
未払利息	1,701
その他未払費用	11
流動負債合計	1,901,712
負債合計	1,901,712
純資産の部	
元本等	
元本	27,387,541,056
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,145,164,152
元本等合計	26,242,376,904
純資産合計	26,242,376,904
負債純資産合計	26,244,278,616

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18日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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、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で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	27,387,541,056口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,145,164,152円
3. 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 0.9582円 (1万口当たり純資産額) (9,582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18日現在	
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年 2月18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	2019年 2月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	27,609,076,945円
期中追加設定元本額	2,206,069,317円
期中一部解約元本額	2,427,605,206円
期末元本額	27,387,541,056円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	837,942,944円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	15,909,453,924円
F O F s用 F R M ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	9,705,618,548円
F O F s用 F R Mダイバーシファイド・リンク・ファンドS（適格機関投資家専用）	934,525,640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18日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,252,601,700
合計	1,252,601,700

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「F R M ダイバーシファイド リンク 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）

該当事項はありません。

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(円)	評価額(円)	備考
社債券	SIGNUM DIVERSIFIED 0% 05/12/25	27,195,000,000	25,633,735,050	
合計		27,195,000,000	25,633,735,050	

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。

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	843,566,048
社債券	26,680,389,730
流動資産合計	27,523,955,778
資産合計	27,523,955,778
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,594,757
未払利息	2,351
その他未払費用	15
流動負債合計	2,597,123
負債合計	2,597,123
純資産の部	
元本等	
元本	28,148,683,089

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	627,324,434
元本等合計	27,521,358,655
純資産合計	27,521,358,655
負債純資産合計	27,523,955,778

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18日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日まで個別法)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、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で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	28,148,683,089口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 627,324,434円
3. 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 0.9777円 (1万口当たり純資産額) (9,777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18日現在
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。

	2019年 2月18日現在
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18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ぬ。
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)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	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つた場合、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	2019年 2月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	13,848,958,924円
期中追加設定元本額	15,495,658,379円
期中一部解約元本額	1,195,934,214円
期末元本額	28,148,683,089円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	550,826,572円
K I M マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	1,188,497,776円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	15,830,410,167円
F O F s用 K I M マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	9,663,031,215円
F O F s用 K I M マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	915,917,359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18日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,592,646,360
合計	1,592,646,360

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「K I M マルチストラテジー リンク 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）

該当事項はありません。

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(円)	評価額(円)	備考
----	----	---------	--------	----

社債券	SIGNUM MILAN1 0% 12/15/25	27,353,000,000	26,680,389,730	
合計		27,353,000,000	26,680,389,730	

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。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2019年 2月18日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	662,420,440
社債券	28,509,422,310
流動資産合計	29,171,842,750
資産合計	29,171,842,750
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,823,437
未払利息	1,846
その他未払費用	11
流動負債合計	2,825,294
負債合計	2,825,294
純資産の部	
元本等	
元本	29,031,501,532
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	137,515,924
元本等合計	29,169,017,456
純資産合計	29,169,017,456
負債純資産合計	29,171,842,750

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18日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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、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で評価しております。

	2019年 2月18日現在

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	29,031,501,532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 1.0047円 (1万口当たり純資産額) (10,047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18日現在
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 2月18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

	2019年 2月18日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>「(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)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> <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>

(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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	27,857,132,078円
期中追加設定元本額	3,485,801,064円
期中一部解約元本額	2,311,431,610円
期末元本額	29,031,501,532円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	816,774,058円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(SMA専用)	1,511,962,382円
ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	15,875,659,332円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	9,929,841,354円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用)	897,264,406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18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
社債券		760,820,870
合計		760,820,870

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ピクテ マルチストラテジー リンク 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）

該当事項はありません。

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(円)	評価額(円)	備考
社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	28,053,000,000	28,509,422,310	
合計		28,053,000,000	28,509,422,310	

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。

米国株式LSマザーファンド

貸借対照表

	2019年 2月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	639,004,228
社債券	19,986,442,258
流動資産合計	20,625,446,486
資産合計	20,625,446,486
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	304,480,000
未払解約金	3,754,403
未払利息	1,781
その他未払費用	10
流動負債合計	308,236,194
負債合計	308,236,194
純資産の部	
元本等	
元本	19,328,874,774
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	988,335,518
元本等合計	20,317,210,292
純資産合計	20,317,210,292
負債純資産合計	20,625,446,486

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18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）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、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で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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。 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。

	2019年 2月18日現在
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 2月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	19,328,874,774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 1.0511円 (1万口当たり純資産額) (10,511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18日現在
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、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。 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。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年 2月18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18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 2月20日
期首元本額	13,974,239,919円
期中追加設定元本額	7,224,650,207円

区分	2019年 2月18日現在
期中一部解約元本額	1,870,015,352円
期末元本額	19,328,874,774円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,650,214,037円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,669,010,745円
分散投資コア戦略ファンドA	1,262,953,659円
分散投資コア戦略ファンドS	1,271,559,164円
コア投資戦略ファンド（切替型）	707,257,729円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	400,662,465円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	11,165,709,717円
米国株式LSファンド（SMA専用）	488,847,135円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	75,418,508円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	6,457,956円
FOFs用 米国株式LSファンドS（適格機関投資家専用）	630,783,659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18日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,882,801,511
合計	1,882,801,511

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「米国株式LS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）

通貨関連

（2019年 2月18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				
	売建	19,118,880,000	-	19,423,360,000	304,480,000
	アメリカドル	19,118,880,000	-	19,423,360,000	304,480,000
合計		19,118,880,000	-	19,423,360,000	304,480,000

(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

該当事項はありません。

(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
社債券	アメリカドル	STAR HELIOS 004 10/18/22	165,000,000.00	180,807,330.00	
	アメリカドル 小計		165,000,000.00	180,807,330.00 (19,986,442,258)	
合計				19,986,442,258 (19,986,442,258)	

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	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	社債券 1銘柄	100.0%	100.0%

(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。

【中間財務諸表】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和52年大蔵省令第38号)」並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期中間計算期間(2019年2月19日から2019年8月18日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けておりません。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 （2019年 2月18日現在）	第5期中間計算期間 （2019年 8月18日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	112,496
コール・ローン	279,870,071	300,759,284
投資信託受益証券	4,480,227,063	4,428,017,056
投資証券	123,429,974	95,038,723
親投資信託受益証券	13,597,266,786	11,733,397,259
未収入金	90,000,000	30,541,742
流動資産合計	18,570,793,894	16,587,866,560
資産合計	18,570,793,894	16,587,866,560
負債の部		
流動負債		
未払解約金	84,003,829	40,625,151
未払受託者報酬	5,010,768	4,706,212
未払委託者報酬	143,307,856	134,597,544
未払利息	780	1,701
その他未払費用	501,023	470,565
流動負債合計	232,824,256	180,401,173
負債合計	232,824,256	180,401,173
純資産の部		
元本等		
元本	18,591,483,686	16,774,152,489
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	253,514,048	366,687,102
（分配準備積立金）	506,873,588	434,168,264
元本等合計	18,337,969,638	16,407,465,387
純資産合計	18,337,969,638	16,407,465,387
負債純資産合計	18,570,793,894	16,587,866,560

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期中間計算期間 自 2018年 2月20日 至 2018年 8月19日	第5期中間計算期間 自 2019年 2月19日 至 2019年 8月18日
営業収益		
受取利息	45	71
有価証券売買等損益	106,256,720	31,628,840
営業収益合計	106,256,765	31,628,911
営業費用		
支払利息	112,884	73,024
受託者報酬	5,148,062	4,706,212
委託者報酬	147,234,490	134,597,544
その他費用	522,617	471,946
営業費用合計	153,018,053	139,848,726
営業利益又は営業損失（ ）	46,761,288	108,219,815
経常利益又は経常損失（ ）	46,761,288	108,219,815
中間純利益又は中間純損失（ ）	46,761,288	108,219,815
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	22,307,893	41,421,056
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	237,730,947	253,514,048
剰余金増加額又は欠損金減少額	72,762,768	36,469,904
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	36,469,904
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	72,762,768	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,036,182	2,087
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,036,182	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	2,087
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	191,388,352	366,687,102

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)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。</p>
2. その他	<p>ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第5期中間計算期間は2019年 2月19日から2019年 8月18日までとなっております。</p>

(中間貸借対照表に関する注記)

	第4期 (2019年 2月18日現在)	第5期中間計算期間 (2019年 8月18日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	18,591,483,686口	16,774,152,489口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 253,514,048円	元本の欠損 366,687,102円
3. 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 0.9864円 (1万口当たり純資産額) (9,864円)	1口当たり純資産額 0.9781円 (1万口当たり純資産額) (9,781円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第5期中間計算期間 (2019年 8月18日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第5期中間計算期間 自 2019年 2月19日 至 2019年 8月18日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	18,195,959,296円	18,591,483,686円
期中追加設定元本額	7,015,265,506円	925,892,603円
期中一部解約元本額	6,619,741,116円	2,743,223,800円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（参考）

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

J P X日経インデックス400 マザーファンド

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	484,244
コール・ローン	1,294,631,141
株式	58,392,370,370
派生商品評価勘定	102,708
未収入金	2,105,960,060
未収配当金	110,791,149
前払金	47,340,938
差入委託証拠金	51,403,090
流動資産合計	62,003,083,700
資産合計	62,003,083,700
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	47,500,670
未払金	7,509,102
未払解約金	8,643,432
未払利息	2,441
流動負債合計	63,655,645
負債合計	63,655,645
純資産の部	
元本等	
元本	48,350,081,838
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	13,589,346,217
元本等合計	61,939,428,055
純資産合計	61,939,428,055
負債純資産合計	62,003,083,700

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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。

	2019年 8月18日現在
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	48,350,081,838口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産額	1口当たり純資産額 1.2811円 (1万口当たり純資産額) (12,811円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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)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。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

	2019年 8月18日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	50,198,018,638円
期中追加設定元本額	3,881,355,728円
期中一部解約元本額	5,729,292,528円
期末元本額	48,350,081,838円
期末元本額の内訳	
J P X日経インデックス400・オープン	1,251,906,077円
S M T J P X日経インデックス400・オープン	6,326,543,672円
S M T A M J P X日経インデックス400オープン	1,595,898,569円
国内株式S M T Bセレクション（S M A専用）	23,595,309,690円
J P X日経インデックス400・オープン（S M A専用）	1,295,509,507円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	847,520,600円
F O F s用J P X日経インデックス400・オープン（適格機関投資家専用）	10,885,838,961円
J P X日経400オープン（適格機関投資家専用）	1,513,946,662円
F O F s用 J P X日経インデックス400ファンドS（適格機関投資家専用）	1,037,608,100円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

(2019年 8月18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	1,322,712,938	-	1,275,372,000	47,340,938
合計		1,322,712,938	-	1,275,372,000	47,340,938

(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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段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. 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はありません。

中小型株式 マザーファンド

貸借対照表

項目	2019年 8月18日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	739,633
コール・ローン	1,977,416,802
株式	37,628,771,500
未収入金	27,122,905
未収配当金	38,172,500
流動資産合計	39,672,223,340
資産合計	
39,672,223,340	
負債の部	
流動負債	
未払解約金	24,463,620
未払利息	3,728
流動負債合計	24,467,348
負債合計	
24,467,348	
純資産の部	
元本等	
元本	10,860,228,550
剰余金	
剰余金又は欠損金()	28,787,527,442
元本等合計	39,647,755,992
純資産合計	
39,647,755,992	
負債純資産合計	
39,672,223,340	

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2019年 8月18日現在	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 株式は、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。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 8月18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	10,860,228,550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 3.6507円 (1万口当たり純資産額) (36,507円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年 8月18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。

(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 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	10,885,617,616円
期中追加設定元本額	525,019,333円
期中一部解約元本額	550,408,399円
期末元本額	10,860,228,550円
期末元本額の内訳	
中小型株式オープン	6,994,676,183円
中小型株式オープン（SMA専用）	264,938,514円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	3,425,452,322円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	175,161,531円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	1,101,695
コール・ローン	2,945,395,156
株式	277,185,984,780
派生商品評価勘定	63,380
未収入金	64,600
未収配当金	423,721,928
前払金	113,703,370
差入委託証拠金	92,530,000
流動資産合計	280,762,564,909
資産合計	280,762,564,909
負債の部	
流動負債	

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
派生商品評価勘定	113,802,930
未払金	503,983,940
未払解約金	49,127,515
未払利息	5,553
流動負債合計	666,919,938
負債合計	666,919,938
純資産の部	
元本等	
元本	204,660,701,561
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	75,434,943,410
元本等合計	280,095,644,971
純資産合計	280,095,644,971
負債純資産合計	280,762,564,909

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2019年 8月18日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数		204,660,701,561口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3686円 (13,686円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

		2019年 8月18日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	

区分	2019年 8月18日現在
期首	2019年 2月19日
期首元本額	189,042,893,553円
期中追加設定元本額	23,902,722,408円
期中一部解約元本額	8,284,914,400円
期末元本額	204,660,701,561円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	599,043,562円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	4,033,568,822円
SBI資産設計オープン（分配型）	15,955,225円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,969,912,731円
世界経済インデックスファンド	2,057,535,024円
日本株式インデックス・オープン	5,374,261,545円
DCマイセレクション25	6,767,596,822円
DCマイセレクション50	19,286,622,708円
DCマイセレクション75	17,769,498,816円
DC日本株式インデックス・オープン	5,654,161,258円
DCマイセレクションS25	2,746,462,282円
DCマイセレクションS50	7,841,702,470円
DCマイセレクションS75	5,105,404,063円
DC日本株式インデックス・オープンS	6,480,630,149円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	382,464,500円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	656,233,905円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	431,300,860円
DC世界経済インデックスファンド	1,818,553,572円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,187,224,234円
国内バランス60VA1（適格機関投資家専用）	17,160,289円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	38,782,947円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	38,766,263円
日本株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	290,359,696円
国内バランス60VA2（適格機関投資家専用）	2,717,839円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	88,102,785円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	354,210,073円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	63,491,492円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	503,200,695円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,841,947,618円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	741,448,421円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	4,298,125,884円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	675,753,808円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	47,417,537円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	817,136,407円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	39,105,366円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	470,840,239円

区分	2019年 8月18日現在
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	594,057,384円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	56,015,261円
FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	908,361,979円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	4,999,477,195円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,515,614,904円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,205,290,370円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,610,074,483円
分散投資コア戦略ファンドA	3,951,974,915円
分散投資コア戦略ファンドS	7,755,835,135円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	252,176,346円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	275,316,145円
コア投資戦略ファンド(切替型)	544,973,808円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	221,722,053円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	11,315,847円
SMT インデックスバランス・オープン	75,635,437円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	13,190,616,806円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	673,595,588円
SMT 世界経済インデックス・オープン	13,980,517円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	57,259,092円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	8,368,207円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,468,407円
グローバル経済コア	310,464,371円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	11,211,471円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	48,275,860円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1,304,518円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	176,900,240円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	29,755,701円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	17,365円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	19,408円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	21,791円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	23,834円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	56,002,351,273円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	643,352,001円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	6,173,942円

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2019年 8月18日現在)

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)

市場取引	株価指数先物取引 買建	3,093,528,370	-	2,979,825,000	113,703,370
合計		3,093,528,370	-	2,979,825,000	113,703,370

(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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段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. 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はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	9,296,194,054
金銭信託	92,525
コール・ローン	247,366,767
株式	311,568,743,300
投資信託受益証券	249,652,214
投資証券	9,087,439,643
派生商品評価勘定	540,480
未収入金	30,682
未収配当金	662,581,309
前払金	517,856,370
差入委託証拠金	1,772,265,085
流動資産合計	333,402,762,429
資産合計	333,402,762,429
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	518,245,750
未払解約金	46,147,808
未払利息	466
流動負債合計	564,394,024
負債合計	564,394,024
純資産の部	
元本等	
元本	136,392,425,299
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	196,445,943,106
元本等合計	332,838,368,405
純資産合計	332,838,368,405
負債純資産合計	333,402,762,429

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 8月18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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
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</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p>

	2019年 8月18日現在
	(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
	(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	136,392,425,299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 2.4403円 (1万口当たり純資産額) (24,403円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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)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。 (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。
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。 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。

	2019年 8月18日現在

（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 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	141,983,927,198円
期中追加設定元本額	6,219,876,398円
期中一部解約元本額	11,811,378,297円
期末元本額	136,392,425,299円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,454,295,657円
S B I 資産設計オープン（分配型）	9,768,342円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,192,463,737円
世界経済インデックスファンド	7,526,349,431円
外国株式インデックス・オープン	892,567,864円
D C マイセレクション 2 5	1,082,108,758円
D C マイセレクション 5 0	4,785,339,958円
D C マイセレクション 7 5	5,025,659,080円
D C 外国株式インデックス・オープン	8,577,452,189円
D C マイセレクション S 2 5	436,421,162円
D C マイセレクション S 5 0	1,948,203,554円
D C マイセレクション S 7 5	1,438,885,725円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 2 5	111,928,987円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 3 5	191,909,392円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 4 5	126,105,149円
D C 世界経済インデックスファンド	6,553,669,118円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,836,053,879円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	9,298,554円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	10,674,210円
外国株式インデックス・オープン V A 1（適格機関投資家専用）	40,550,794円
バランス 3 0 V A 1（適格機関投資家専用）	50,653,598円
バランス 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	200,493,352円

区分	2019年 8月18日現在
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	34,609,098円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	274,273,991円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	722,030,256円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	368,527,425円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,405,294,623円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	1,844,924,784円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	77,673,998円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	349,774,708円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	8,588,264円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	124,194,622円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,845,367,154円
FOFs用外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	2,095,031,857円
外国株式ファンド・シリーズ1	875,623,274円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,485,538,253円
コア投資戦略ファンド(成長型)	5,428,856,181円
分散投資コア戦略ファンドA	2,320,725,574円
分散投資コア戦略ファンドS	4,791,427,715円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	912,133,140円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,025,607,837円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,119,077,753円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	814,119,673円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	43,277,121円
SMT インデックスバランス・オープン	273,279,712円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,664,466,869円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	30,080,825,877円
SMT 世界経済インデックス・オープン	78,206,227円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	321,657,744円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	49,342,102円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,425,201円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	46,287,323円
グローバル経済コア	1,040,378,517円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	6,673,764円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	363,842円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	357,806,843円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	71,332,036円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	58,867円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	66,613円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	74,359円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	81,330円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,363,560,128円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,177,076,098円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	360,775,340円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	31,156,716円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2019年 8月18日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	12,440,018,121	-	11,922,161,751	517,856,370
合計		12,440,018,121	-	11,922,161,751	517,856,370

(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 8月18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	322,439,800	-	322,590,900	151,100
	アメリカドル	322,439,800	-	322,590,900	151,100
合計		322,439,800	-	322,590,900	151,100

(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。

J - R E I Tインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
金銭信託	603,010
コール・ローン	1,612,155,114
投資証券	114,729,649,900
派生商品評価勘定	192,512,400
未収入金	39,213,033
未収配当金	830,565,770
差入委託証拠金	62,063,000
流動資産合計	117,466,762,227
資産合計	117,466,762,227
負債の部	
流動負債	
前受金	192,512,400
未払解約金	86,203,051
未払利息	3,039
流動負債合計	278,718,490
負債合計	278,718,490
純資産の部	
元本等	
元本	57,857,202,471
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	59,330,841,266
元本等合計	117,188,043,737
純資産合計	117,188,043,737
負債純資産合計	117,466,762,227

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は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>先物取引</p> <p>不動産投信指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>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>

	2019年 8月18日現在
	(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	57,857,202,471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 2.0255円 (1万口当たり純資産額) (20,255円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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)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。 (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。
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。 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。

（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 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	60,423,423,035円
期中追加設定元本額	4,324,521,466円
期中一部解約元本額	6,890,742,030円
期末元本額	57,857,202,471円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,666,315,456円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,599,330円
S M T J - R E I T インデックス・オープン	11,888,413,524円
J リートインデックス・オープン（S M A 専用）	27,624,617,575円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,208,720,640円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,746,991,355円
分散投資コア戦略ファンドA	2,156,317,602円
分散投資コア戦略ファンドS	3,395,232,444円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,037,555,577円
S M T インデックスバランス・オープン	32,076,291円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	577,014,199円
S M T 8 資産インデックスバランス・オープン	1,973,709円
グローバル経済コア	336,595,439円
S B I 資産設計オープン（つみたてN I S A 対応型）	4,517,031円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	298,343,177円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	34,744,377円
F O F s 用 J - R E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	979,275,385円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 05（適格機関投資家専用）	960,408,675円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 11（適格機関投資家専用）	407,218,051円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2019 - 03（適格機関投資家専用）	494,272,634円

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2019年 8月18日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	不動産投信指数先物 取引 買建	2,226,188,100	-	2,418,700,500	192,512,400
合計		2,226,188,100	-	2,418,700,500	192,512,400

(注)1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 不動産投信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. 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はありません。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

項目	2019年 8月18日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	287,435,136
金銭信託	18,136
コール・ローン	48,486,764
投資証券	74,736,057,480
派生商品評価勘定	45,990
未収入金	5,782,211
未収配当金	235,178,189
流動資産合計	75,313,003,906
資産合計	75,313,003,906
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,970
未払金	128,190,835
未払解約金	3,808,271
未払利息	91
流動負債合計	132,005,167
負債合計	132,005,167
純資産の部	
元本等	
元本	40,587,818,947
剰余金	
剰余金又は欠損金()	34,593,179,792
元本等合計	75,180,998,739
純資産合計	75,180,998,739
負債純資産合計	75,313,003,906

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2019年 8月18日現在	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>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、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>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>(2)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 8月18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	40,587,818,947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	<p>1口当たり純資産額 1.8523円</p> <p>(1万口当たり純資産額) (18,523円)</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年 8月18日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	41,662,612,713円
期中追加設定元本額	2,265,273,594円
期中一部解約元本額	3,340,067,360円
期末元本額	40,587,818,947円
期末元本額の内訳	
グローバル3資産バランスオープン	91,264,668円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	139,298,636円

区分	2019年 8月18日現在
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,628,905,376円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,438,820円
S M T グローバルR E I Tインデックス・オープン	9,051,243,768円
グローバルリートインデックス・オープン（S M A専用）	19,948,135,911円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,055,767,143円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,449,414,823円
分散投資コア戦略ファンドA	936,054,009円
分散投資コア戦略ファンドS	2,123,426,961円
コア投資戦略ファンド（切替型）	484,111,071円
S M T インデックスバランス・オープン	184,431,342円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	529,571,646円
S M T 8資産インデックスバランス・オープン	1,909,591円
グローバル経済コア	341,373,574円
S B I 資産設計オープン（つみたてN I S A対応型）	4,497,572円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	147,929,095円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	30,070,058円
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	857,022,037円
F O F s 用 グローバルR E I Tインデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	576,952,846円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2019年 8月18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	110,300,850	-	110,340,870	40,020
	アメリカドル	91,979,040	-	92,000,070	21,030
	シンガポールドル	18,321,810	-	18,340,800	18,990
合計		110,300,850	-	110,340,870	40,020

(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。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	45,092,155
金銭信託	24,102
コール・ローン	64,437,119
投資信託受益証券	27,810,802,156
派生商品評価勘定	732,616,707
未収入金	120,954,863
流動資産合計	28,773,927,102
資産合計	28,773,927,102
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	766,766
未払解約金	130,000,000
未払利息	121
流動負債合計	130,766,887
負債合計	130,766,887
純資産の部	
元本等	
元本	25,858,038,547
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,785,121,668
元本等合計	28,643,160,215
純資産合計	28,643,160,215
負債純資産合計	28,773,927,102

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>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、当該為替予約取引に係るものであります。</p>

2019年 8月18日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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。 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。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 8月18日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,858,038,547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 1.1077円 (1万口当たり純資産額) (11,077円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年 8月18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)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。 (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。

	2019年 8月18日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	18,905,475,151円
期中追加設定元本額	8,374,629,732円
期中一部解約元本額	1,422,066,336円
期末元本額	25,858,038,547円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	4,158,430,443円
コア投資戦略ファンド（成長型）	5,946,100,634円
分散投資コア戦略ファンドA	3,950,942,438円
分散投資コア戦略ファンドS	5,527,441,751円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,969,262,226円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	969,000,483円
グローバル経済コア	2,499,751,944円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	190,655,294円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	592,718,530円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	53,734,804円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2019年 8月18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				
	売建	28,139,981,471	-	27,408,131,530	731,849,941
	アメリカドル	28,139,981,471	-	27,408,131,530	731,849,941
合計		28,139,981,471	-	27,408,131,530	731,849,941

(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。

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

2019年 8月18日現在	
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	162,000
コール・ローン	433,108,612
社債券	26,326,988,970
流動資産合計	26,760,259,582
資産合計	26,760,259,582
負債の部	
流動負債	
未払解約金	3,999,999
未払利息	816
流動負債合計	4,000,815
負債合計	4,000,815
純資産の部	
元本等	
元本	27,739,031,621
剰余金	
剰余金又は欠損金()	982,772,854
元本等合計	26,756,258,767
純資産合計	26,756,258,767
負債純資産合計	26,760,259,582

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2019年 8月18日現在	
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

	2019年 8月18日現在
	<p>移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、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で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	27,739,031,621口
2. 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 982,772,854円
3. 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 0.9646円 (1万口当たり純資産額) (9,646円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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)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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	28,148,683,089円
期中追加設定元本額	1,109,018,066円
期中一部解約元本額	1,518,669,534円
期末元本額	27,739,031,621円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	459,649,538円
KIM マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	921,551,078円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	16,135,474,231円
F O F s用 KIM マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	9,378,573,343円
F O F s用 KIM マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	843,783,431円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2019年 8月18日現在 金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	153,054
コール・ローン	409,191,152
社債券	28,943,963,280
流動資産合計	29,353,307,486
資産合計	29,353,307,486
負債の部	
流動負債	
未払解約金	38,999,998
未払利息	771
流動負債合計	39,000,769
負債合計	39,000,769
純資産の部	

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
元本等	
元本	28,750,121,412
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	564,185,305
元本等合計	29,314,306,717
純資産合計	29,314,306,717
負債純資産合計	29,353,307,486

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2019年 8月18日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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、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で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	28,750,121,412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 1.0196円 (1万口当たり純資産額) (10,196円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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。

	2019年 8月18日現在
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	29,031,501,532円
期中追加設定元本額	701,256,193円
期中一部解約元本額	982,636,313円
期末元本額	28,750,121,412円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	727,744,748円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	1,256,521,328円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	15,776,137,039円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	10,172,826,661円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	816,891,636円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

貸借対照表

	2019年 8月18日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	355,229
コール・ローン	949,709,780
社債券	26,000,110,105
派生商品評価勘定	571,187,500
流動資産合計	27,521,362,614
資産合計	27,521,362,614
負債の部	
流動負債	
未払利息	1,790
流動負債合計	1,790
負債合計	1,790
純資産の部	
元本等	
元本	25,796,521,822
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,724,839,002
元本等合計	27,521,360,824
純資産合計	27,521,360,824
負債純資産合計	27,521,362,614

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）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、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で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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。 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。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益

	2019年 8月18日現在
	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2019年 8月18日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,796,521,822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 1.0669円 (1万口当たり純資産額) (10,669円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 8月18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)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。 (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。
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。 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。

（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 8月18日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	19,328,874,774円
期中追加設定元本額	9,626,372,641円
期中一部解約元本額	3,158,725,593円
期末元本額	25,796,521,822円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,424,558,563円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,583,151,894円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,088,610,280円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	577,447,609円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	16,949,217,699円
米国株式LSファンド（SMA専用）	905,072,576円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	356,231,044円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	18,058,365円
FOFs用 米国株式LSファンドS（適格機関投資家専用）	894,173,792円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2019年 8月18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				
	売建	26,738,367,500	-	26,167,180,000	571,187,500
	アメリカドル	26,738,367,500	-	26,167,180,000	571,187,500
合計		26,738,367,500	-	26,167,180,000	571,187,500

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

2【ファンドの現況】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

【純資産額計算書】

（2019年 9月30日現在）

資産総額	16,946,799,256円
負債総額	158,805,305円
純資産総額（ - ）	16,787,993,951円
発行済口数	16,419,974,780口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0224円
（1万口当たり純資産額）	（10,224円）

（参考）

J P X日経インデックス400 マザーファンド

純資産額計算書

（2019年 9月30日現在）

資産総額	62,794,205,856円
負債総額	162,817,154円
純資産総額（ - ）	62,631,388,702円
発行済口数	45,163,423,113口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3868円
（1万口当たり純資産額）	（13,868円）

中小型株式 マザーファンド

純資産額計算書

（2019年 9月30日現在）

資産総額	41,299,834,675円
負債総額	44,095,271円
純資産総額（ - ）	41,255,739,404円
発行済口数	10,854,072,468口
1口当たり純資産額（ / ）	3.8009円
（1万口当たり純資産額）	（38,009円）

国内株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	308,428,354,184円
負債総額	1,173,830,842円
純資産総額(-)	307,254,523,342円
発行済口数	207,951,200,444口
1口当たり純資産額(/)	1.4775円
(1万口当たり純資産額)	(14,775円)

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	372,973,975,330円
負債総額	10,378,935,571円
純資産総額(-)	362,595,039,759円
発行済口数	139,822,058,208口
1口当たり純資産額(/)	2.5933円
(1万口当たり純資産額)	(25,933円)

J-REITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	124,217,532,408円
負債総額	611,393,784円
純資産総額(-)	123,606,138,624円
発行済口数	57,799,442,691口
1口当たり純資産額(/)	2.1385円
(1万口当たり純資産額)	(21,385円)

グローバルREITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	82,679,264,164円
負債総額	2,124,628,392円
純資産総額（ - ）	80,554,635,772円
発行済口数	40,856,097,139口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9717円
（1万口当たり純資産額）	（19,717円）

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	29,454,453,668円
負債総額	2,250,354,413円
純資産総額（ - ）	27,204,099,255円
発行済口数	25,098,062,035口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0839円
（1万口当たり純資産額）	（10,839円）

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	26,063,065,803円
負債総額	3,776,814円
純資産総額（ - ）	26,059,288,989円
発行済口数	27,594,615,731口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9444円
（1万口当たり純資産額）	（9,444円）

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

(2019年 9月30日現在)

資産総額	29,149,664,357円
負債総額	2,397,562円
純資産総額（ - ）	29,147,266,795円

発行済口数	28,627,797,931口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0181円
（1万口当たり純資産額）	（10,181円）

米国株式LSマザーファンド

純資産額計算書

（2019年 9月30日現在）

資産総額	26,814,945,415円
負債総額	418,050,746円
純資産総額（ - ）	26,396,894,669円
発行済口数	24,894,860,884口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0603円
（1万口当たり純資産額）	（10,603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9月30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年間ににおける資本金の額の増減 : 2018年10月1日に資本金を20億円に増資しています。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

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

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

[D0（実行）]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK（検証・評価）]

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

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

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

委託会社の機構は2019年11月18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9月30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	12,410,879
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	87	339,434
単位型公社債投資信託	9	79,382
合計	619	12,829,695

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。

なお、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、当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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。

(1) 【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,973,152	23,830,484
有価証券	-	2,268,127
前払費用	157,614	197,843
未収委託者報酬	5,373,307	6,351,590
未収運用受託報酬	-	5,525,778
未収収益	896	212,722
その他	8,946	2,261,900
流動資産合計	29,513,917	40,648,447
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 36,782	1 282,407
器具備品	1 79,655	1 564,981
その他	1 1,912	1 14,462
有形固定資産合計	118,350	861,851
無形固定資産		
ソフトウェア	210,679	1,487,265
その他	4,377	7,256
無形固定資産合計	215,056	1,494,522
投資その他の資産		
投資有価証券	42,802	11,334,053
関係会社株式	-	4,663,000
長期貸付金	17,088	-
繰延税金資産	248,633	141,789
その他	32,880	32,492
貸倒引当金	17,088	-
投資その他の資産合計	324,317	16,171,335
固定資産合計	657,724	18,527,709
資産合計	30,171,641	59,176,157

（単位：千円）

	前事業年度 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	24,591	38,118
未払金	2,950,503	5,327,037
未払収益分配金	45	115
未払手数料	2,160,863	2,718,199
その他未払金	789,595	2,608,722
未払費用	74,279	178,529
未払法人税等	838,596	1,992,137
賞与引当金	106,177	132,159
その他	74,131	395,910
流動負債合計	4,068,279	8,063,893
固定負債		
退職給付引当金	496,696	537,798
資産除去債務	13,374	131,970
その他	1,074	82
固定負債合計	511,145	669,852
負債合計	4,579,425	8,733,745
純資産の部		
株主資本		
資本金	300,000	2,000,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	350,000	17,239,438
資本剰余金合計	350,000	17,239,438
利益剰余金		
利益準備金	74,500	75,000
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100,000	2,100,000
繰越利益剰余金	22,767,534	28,501,567
利益剰余金合計	24,942,034	30,676,567
株主資本合計	25,592,034	49,916,006
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	182	393,355
繰延ヘッジ損益	-	133,049
評価・換算差額等合計	182	526,404
純資産合計	25,592,216	50,442,411
負債・純資産合計	30,171,641	59,176,157

(2) 【損益計算書】

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	29,206,178	30,551,851
運用受託報酬	-	5,464,685
その他営業収益	-	283,013
営業収益合計	29,206,178	36,299,550
営業費用		
支払手数料	12,544,178	13,423,932
広告宣伝費	175,296	276,617
公告費	-	1,401
調査費	6,008,380	5,508,097
調査費	396,842	567,136
委託調査費	5,609,496	4,935,847
図書費	2,041	5,113
営業雑経費	1,474,361	2,315,373
通信費	33,158	45,767
印刷費	368,414	449,571
協会費	36,616	38,658
諸会費	105	5,270
情報機器関連費	942,093	1,657,735
その他営業雑経費	93,973	118,370
営業費用合計	20,202,216	21,525,421
一般管理費		
給料	2,006,157	3,931,172
役員報酬	84,130	161,977
給料・手当	1,649,268	3,425,725
賞与	272,758	343,470
退職給付費用	84,944	98,748
福利費	239,702	297,753
交際費	5,831	9,851
旅費交通費	73,807	141,173
租税公課	102,158	270,353
不動産賃借料	124,629	219,292
寄付金	-	8,000
減価償却費	119,300	152,281
業務委託費	484,841	657,473
諸経費	246,326	433,138
一般管理費合計	3,487,699	6,219,240
営業利益	5,516,262	8,554,888

(単位:千円)

前事業年度

当事業年度

（自 2017年4月1日
至 2018年3月31日）（自 2018年4月1日
至 2019年3月31日）

営業外収益		
受取利息	2,136	11,327
収益分配金	116	8,610
投資有価証券売却益	499	46,789
デリバティブ利益	-	250,343
貸倒引当金戻入	2,750	17,088
その他	4,351	6,090
営業外収益合計	9,854	340,249
営業外費用		
投資有価証券売却損	2,224	34,437
固定資産除却損	7,891	7,868
為替差損	-	198,670
その他	1,182	4,509
営業外費用合計	11,298	245,485
経常利益	5,514,818	8,649,651
特別損失		
統合関連費用	51,569	335,911
特別損失合計	51,569	355,911
税引前当期純利益	5,463,248	8,313,740
法人税、住民税及び事業税	1,739,837	2,674,603
法人税等調整額	50,178	125,397
法人税等合計	1,689,659	2,549,206
当期純利益	3,773,589	5,764,533

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018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			
その他資本剰余金から 資本金への振替			
会社分割による増加			
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	
	利益剰余金	
	その他利益剰余金	

	利益準備金	別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	71,500	2,100,000	19,026,944	21,198,444	21,848,444
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					-
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			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,134	-	1,134	21,847,309
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				-
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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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			
その他資本剰余金から 資本金への振替	1,700,000	1,700,000	1,700,000
会社分割による増加		18,589,438	18,589,438
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	1,700,000	16,889,438	16,889,438
当期末残高	2,000,000	17,239,438	17,239,438

	株主資本	
	利益剰余金	

	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	株主資本合計
		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
当期変動額					
その他資本剰余金 から 資本金への振替					-
会社分割による増加					18,589,438
剰余金の配当	500		30,500	30,000	30,000
当期純利益			5,764,533	5,764,533	5,764,533
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	500	-	5,734,033	5,734,533	24,323,972
当期末残高	75,000	2,100,000	28,501,567	30,676,567	49,916,006

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	182	-	182	25,592,216
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				18,589,438
剰余金の配当				30,000
当期純利益				5,764,533
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	393,172	133,049	526,222	526,222
当期変動額合計	393,172	133,049	526,222	24,850,194
当期末残高	393,355	133,049	526,404	50,442,411

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) 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. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3. 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、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。

4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。

5．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。

6．ヘッジ会計の会計処理

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

7．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。

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)

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）を採用してはりましたが、当事業年度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、この変更による当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期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)

「『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）を当事業年度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。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」94,211千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」248,633千円に含めて表示しております。

(貸借対照表関係)

三井住友信託銀行株式会社の運用事業との統合を機に表示方法の見直しを行なった結果、以下の表示方法の変更を行なっております。

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めて表示しておりました「未収収益」は、当事業年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた9,842千円は、「流動資産」の「未収収益」896千円、「その他」8,946千円として組替えております。

前事業年度において、独立掲記しておりました「投資その他の資産」の「長期前払費用」及び「会員権」は、当事業年度より「投資その他の資産」の「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「投資その他の資産」の「長期前払費用」7,810千円及び「会員権」25,000千円は、「投資その他の資産」の「その他」32,880千円に含めて表示しております。

前事業年度において、独立掲記しておりました「流動負債」の「未払消費税等」は、当事業年度より「流動負債」の「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払消費税等」72,890千円は、「流動負債」の「その他」74,131千円に含めて表示しております。

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 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
建 物	63,830	千円	53,521	千円
器具備品	325,834	"	351,328	"
そ の 他	2,677	"	3,595	"
計	392,342	"	408,445	"

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018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
2017年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	2017年3月31日	2017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
----	-----------	----------------	------------	-----------------	-----	-------

2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益 剰余金	10,000	2018年3月31日	2018年6月29日
----------------------	------	--------	-----------	--------	------------	------------

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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
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

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

2019年6月27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
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305,812	利益 剰余金	768,604	2019年3月31日	2019年6月28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、投資信託の運用を業として行っており、資金運用については、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しているほか、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ております。また、デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため有価証券及び投資有価証券の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

これらの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極めて低いものと考えております。また、未収運用受託報酬については、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、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極めて低いものと考えており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の

「重要な会計方針6.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

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

当社では、リスク管理に係る基本方針を「リスク管理規程」として定め、以下のとおり、リスク・カテゴリー毎に管理しております。

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、取引相手先として高格付けを有する金融機関に限定しております。

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、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、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。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

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（2018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) 未収運用受託報酬	-	-	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	42,799	42,799	-
(5) 未払金	(2,950,503)	(2,950,503)	-
(6) 未払法人税等	(838,596)	(838,596)	-
(7) デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	-	-	-

（*）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（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額 （*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	23,830,484	23,830,484	-
(2) 未収委託者報酬	6,351,590	6,351,590	-
(3) 未収運用受託報酬	5,525,778	5,525,778	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	13,602,178	13,602,178	-
(5) 未払金	(5,327,037)	(5,327,037)	-
(6) 未払法人税等	(1,992,137)	(1,992,137)	-

(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(850)	(850)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	82,081	82,081	-
デリバティブ取引計	81,231	81,231	-

(*1) 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。

(*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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。

(4) 有価証券及び投資有価証券

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、及び(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。

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(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	前事業年度 2018年3月31日	当事業年度 2019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、「(4)有価証券及び投資有価証券 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(2018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	-	-	-
未収運用受託報酬	-	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	-	12,846	21,065	496

当事業年度(2019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	23,830,484	-	-	-
未収委託者報酬	6,351,590	-	-	-
未収運用受託報酬	5,525,778	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	2,268,127	491,940	7,800,848	508

（有価証券関係）

１．子会社株式

前事業年度（2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、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子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	4,663,000

２．その他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
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

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,405,802	3,432,259	973,543
小計	4,405,802	3,432,259	973,543
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	9,196,375	9,602,961	406,585
小計	9,196,375	9,602,961	406,585
合計	13,602,178	13,035,220	566,957

（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。

３．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（2018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

当事業年度（2019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
1,538,203	46,789	34,437

（デリバティブ取引関係）

前事業年度（2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類		契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	887,121	-	3,257	3,257
	英ポンド	66,467	-	1,275	1,275
	カナダドル	3,344	-	42	42
	スイスフラン	7,802	-	6	6
	香港ドル	183,640	-	645	645
	ユーロ	183,228	-	2,601	2,601
	買建				
	米ドル	10,985	-	90	90
	スイスフラン	1,110	-	5	5
	香港ドル	560	-	4	4
ユーロ	2,492	-	0	0	
合計	1,346,753	-	7,916	7,916	

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	6,739,103	-	8,766	8,766
合計		6,739,103	-	8,766	8,766

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)
--------------	------------------	---------	--------------	------------------------	------------

原則的 処理方法	為替予約取引 売建	有価証券 投資有価証券 子会社株式			
	米ドル		3,432,867	-	13,731
	英ポンド		2,575,513	-	50,256
	カナダドル		40,963	-	566
	スイスフラン		34,448	-	132
	香港ドル		566,113	-	2,528
	人民元		1,725,146	-	9,137
	ユーロ		262,583	-	6,080
	買建				
	ユーロ		6,313	-	86
	合計		8,643,951	-	82,081

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
(1) 退職給付債務	496,696	537,798
(2) 退職給付引当金	496,696	537,798

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
(1) 退職給付費用	84,944	98,748

(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15,458千円、当事業年度で19,024千円であります。

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 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	42,041	千円	125,592	千円
貸倒引当金繰入限度超過額	5,232	"	-	"
賞与引当金損金算入限度超過額	32,511	"	40,467	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	152,088	"	164,674	"
その他	23,674	"	82,358	"
繰延税金資産 合計	255,547	"	413,091	"
繰延税金負債				
投資有価証券売却益益金不算入額	6,833	"	-	"
有価証券評価差額	-	"	173,602	"
繰延ヘッジ損益	-	"	58,719	"
その他	80	"	38,979	"
繰延税金負債 合計	6,913	"	271,302	"
繰延税金資産の純額	248,633	"	141,789	"

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。

（企業結合等関係）

共通支配下の取引等

（1）取引の概要

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

企業結合日

2018年10月1日

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

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）

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）実施した会計処理の概要

「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しております。

（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]

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 2017年4月1日 至 2018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いません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,679,437千円

〔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。

（持分法損益等）

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

重要性が乏しいため、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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（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 2017年4月1日 至 2018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	9,571,581	未払手数料	1,568,277
							投資助言費用	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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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	運用受託報酬	4,540,311	未収運用受託報酬	4,903,536
							投信販売代行手数料等	9,564,223	未払手数料	1,774,045
							投資助言費用	3,357,115	その他未払金	182,885
							吸収分割による承継 (承継資産合計) うち、投資有価証券 うち、関係会社株式 (承継負債合計) (差引純資産) (分割対価)	18,603,427 13,907,536 4,663,000 13,989 18,589,438 無対価	-	-

(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

運用受託報酬

各運用受託案件について、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。

投信販売代行手数料等

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。

吸収分割

共通支配下の取引に該当するため、承継資産及び承継負債は、分割会社の適正な帳簿価額によって引き継いでおります。また、当該会社分割は、無対価取引であるため、差引純資産と同額のその他資本剰余金を増額しております。

(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（2018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（2019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 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	8,530,738円79銭	16,814,137円07銭
1株当たり当期純利益金額	1,257,863円25銭	1,921,511円21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 2017年4月1日	当事業年度 (自 2018年4月1日

	至 2018年3月31日)	至 2019年3月31日)
当期純利益	3,773,589千円	5,764,533千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	3,773,589千円	5,764,533千円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

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)通常の見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

通常の見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

委託会社は、2019年6月27日に運用多様化のための投資対象資産拡大を図る（商品先物等投資を可能とする）べく事業目的の追加を行いました。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2019年11月18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（2019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） （2019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。
ごうぎん証券株式会社	3,000	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。
株式会社山陰合同銀行	20,705	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

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（2019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まれます。）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

2019年6月5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2019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18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」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2018年2月20日から2019年2月18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、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2019年2月18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

2019年10月18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」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2019年2月19日から2019年8月18日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な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、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2019年8月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年2月19日から2019年8月18日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。