

## 【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】	2020年2月7日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【電話番号】	03-6774-5100
【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】	MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあ り>（ファンドラップ）
【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】	2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）

（以下「当ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」と称することがあります。）です。

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

また、当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付けまたは信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

2,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除して求めた金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した価額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。

基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会 は下記においてできます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	<a href="http://www.am-one.co.jp/">http://www.am-one.co.jp/</a>	0120-104-694

注：電話番号はコールセンターのものであります（以下同じ）。

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。（以下同じ。）

### （５）【申込手数料】

ありません。

### （６）【申込単位】

申込単位は各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」による取得申込が可能です。販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。なお、「分配金再投資コース」を選択されたお申込者は、収益分配金の再投資に際し、1口の整数倍をもって取得することができます。

申込単位および取扱コースについては、販売会社にお問い合わせください。

当初元本は1口当たり1円です。

(7) 【申込期間】

2020年2月8日から2020年8月7日まで

申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については、下記の委託会社の照会先までお問い合わせください。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	<a href="http://www.am-one.co.jp/">http://www.am-one.co.jp/</a>	0120-104-694

(9) 【払込期日】

取得申込金額は、販売会社が定める期日までに、販売会社にお支払いいただきます。なお、取得申込金額には利息は付されません。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、アセットマネジメントOne株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、みずほ信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座(受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座)に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込金額は、お申込みの販売会社にお支払いください。なお、払込取扱場所については、下記の委託会社の照会先までお問い合わせください。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	<a href="http://www.am-one.co.jp/">http://www.am-one.co.jp/</a>	0120-104-694

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

## (12)【その他】

## お申込みの方法

当ファンドは、ラップ口座にかかる契約<sup>1</sup>に基づいて、ラップ口座の資金を運用するためのファンドです。

当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社にラップ口座を開設した者<sup>2</sup>に限るものとします。

- 1 当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあります。
- 2 販売会社にSMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)にかかる契約に基づくSMA口座を開設した者を含む場合があります。

## 投資信託振替制度における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かかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(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したがって支払われます。

投資信託振替制度(以下「振替制度」といいます。)においては、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われます。

## 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】

MHAM外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券への投資を通じて、MSCIコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式（以下「外国株式」ということがあります。）に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジあり）<sup>1,2</sup>の動きに連動する投資成果を目指します。

1 MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジあり）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに対円での為替ヘッジコストを考慮して合成したものです。

本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCIの関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に限りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

2 税引き前配当再投資ベースとします（以下同じ。）。

## &lt;ファンドの特色&gt;

M S C Iコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指します。

株式への投資割合は、原則として高位を維持します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

1,000億円を上限に信託金を追加することができます。なお、信託金の上限額については、受託会社と合意のうえ変更することができます。

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

## &lt;商品分類&gt;

## ・商品分類表

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

（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。

## ・商品分類定義

追加型	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。
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。
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。
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。

## &lt; 属性区分 &gt;

## ・ 属性区分表

投資対象資産 ( 実際の組入資産 )	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( ) 不動産投信 その他資産 ( 投資信託証券 ) <sup>1</sup> 資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回	グローバル ( 日本を除く )	ファミリーファンド ファンド・オブ・ ファンズ
	年2回		為替ヘッジ <sup>2</sup>
	年4回	日本 北米 欧州	あり (フルヘッジ) <sup>3</sup>
	年6回 ( 隔月 )	アジア オセアニア	なし
	年12回 ( 毎月 )	中南米 アフリカ	対象インデックス
日々	中近東 ( 中東 ) エマージング	日経225 TOPIX その他 (MSCIコクサイ・イ ンデックス(円ベース・ 為替ヘッジあり))	
その他 ( )			

1 当ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「株式・一般」です。

2 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

3 外貨建資産への投資にあたっては、為替フルヘッジを原則にしています。

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## ・属性区分定義

その他資産 (投資信託証券)	目論見書又は投資信託約款において、主として「株式」、「債券」及び「不動産投信」以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載はその該当資産を表す。
株式・一般	目論見書又は投資信託約款において、主として株式に投資する旨の記載があるもので、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。 当ファンドは、主としてマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式に投資を行います。
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。
グローバル (日本を除く)	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、日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
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。
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。
その他 (MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジあり))	目論見書又は投資信託約款において、日経225又はTOPIX以外の指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいい、括弧内の記載は、その該当指数を表す。

(注1) 商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

(注2) 当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でご覧いただけます。

(注3) 当ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

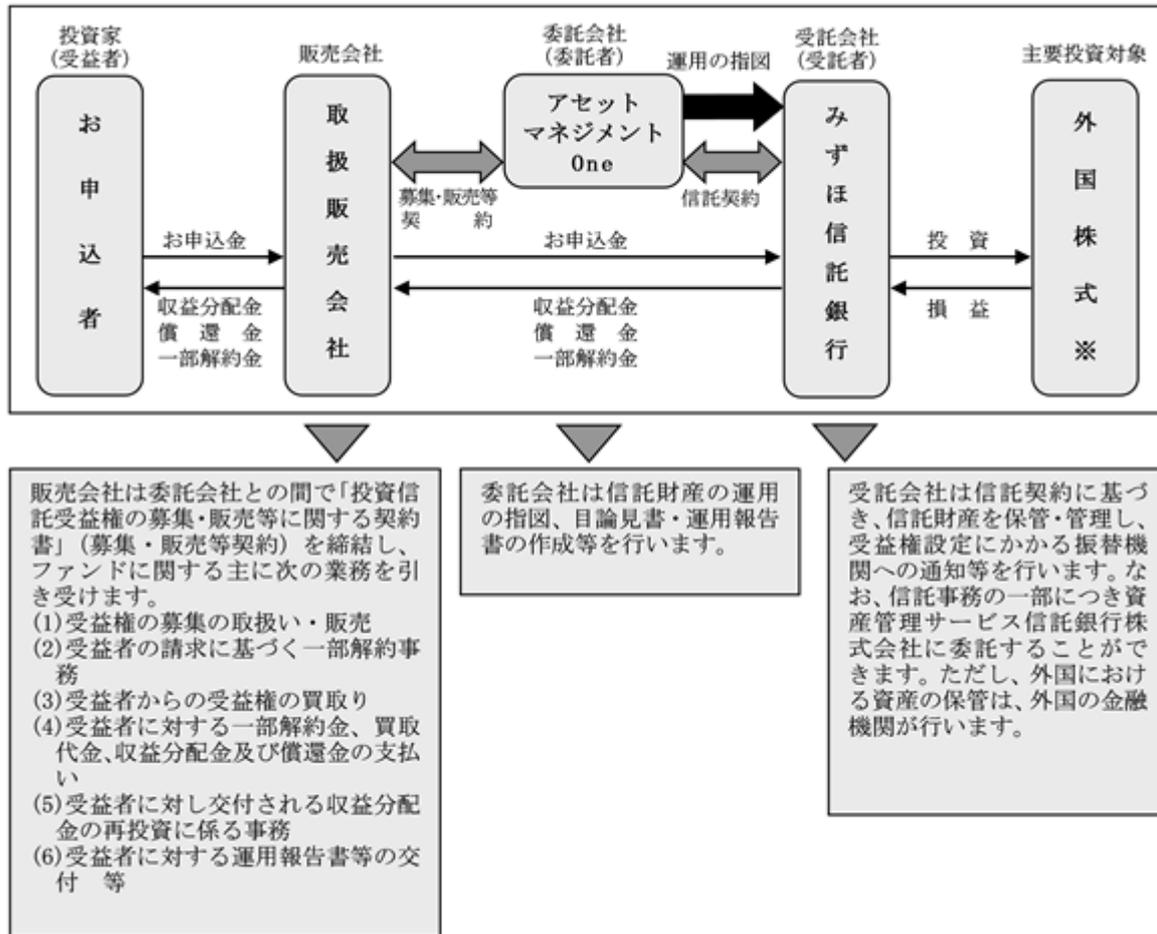
## (2) 【ファンドの沿革】

2015年10月19日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始

2016年10月1日 ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継

## (3) 【ファンドの仕組み】

## 当ファンドの運営の仕組み

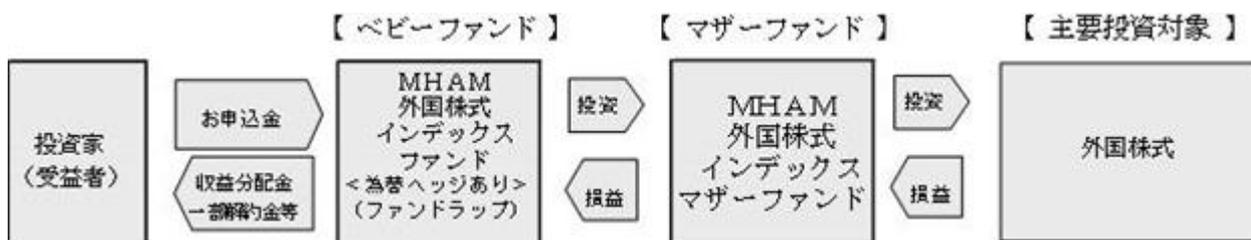


主要投資対象である外国株式には、主として、MHAM外国株式インデックスマザーファンドを通じて投資を行います。

## ファミリーファンド方式の仕組み

当ファンドは「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用を行います。

## ファミリーファンド方式



ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。マザーファンドのほかに、株式等に直接投資する場合があります。

## 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

## 資本金の額

20億円（2019年11月29日現在）

## 委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

## 大株主の状況

(2019年11月29日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 <sup>1</sup>	70.0% 2
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% 2

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

この投資信託は、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジあり)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。

#### 運用方法

##### 1. 主要投資対象

MHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

##### 2. 投資態度

a. 主として、MSCIコクサイ・インデックスを構成している国(地域を含みます。)の株式を主要投資対象とするMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジあり)の動きに連動する投資成果を目指します。

b. 株式の実質組入比率は、高位を維持することを基本とします。

「実質組入」とは、投資対象である当該資産につき、当ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち当ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額をいいます。(以下同じ。)

c. 運用の効率化をはかるため、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、株式の実質組入時価総額と株価指数先物取引等の買建玉の実質時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることがあります。

株価指数先物取引等の詳細については、後記「(5) 投資制限 a. 約款で定める投資制限 有価証券先物取引等」をご参照ください。

d. マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

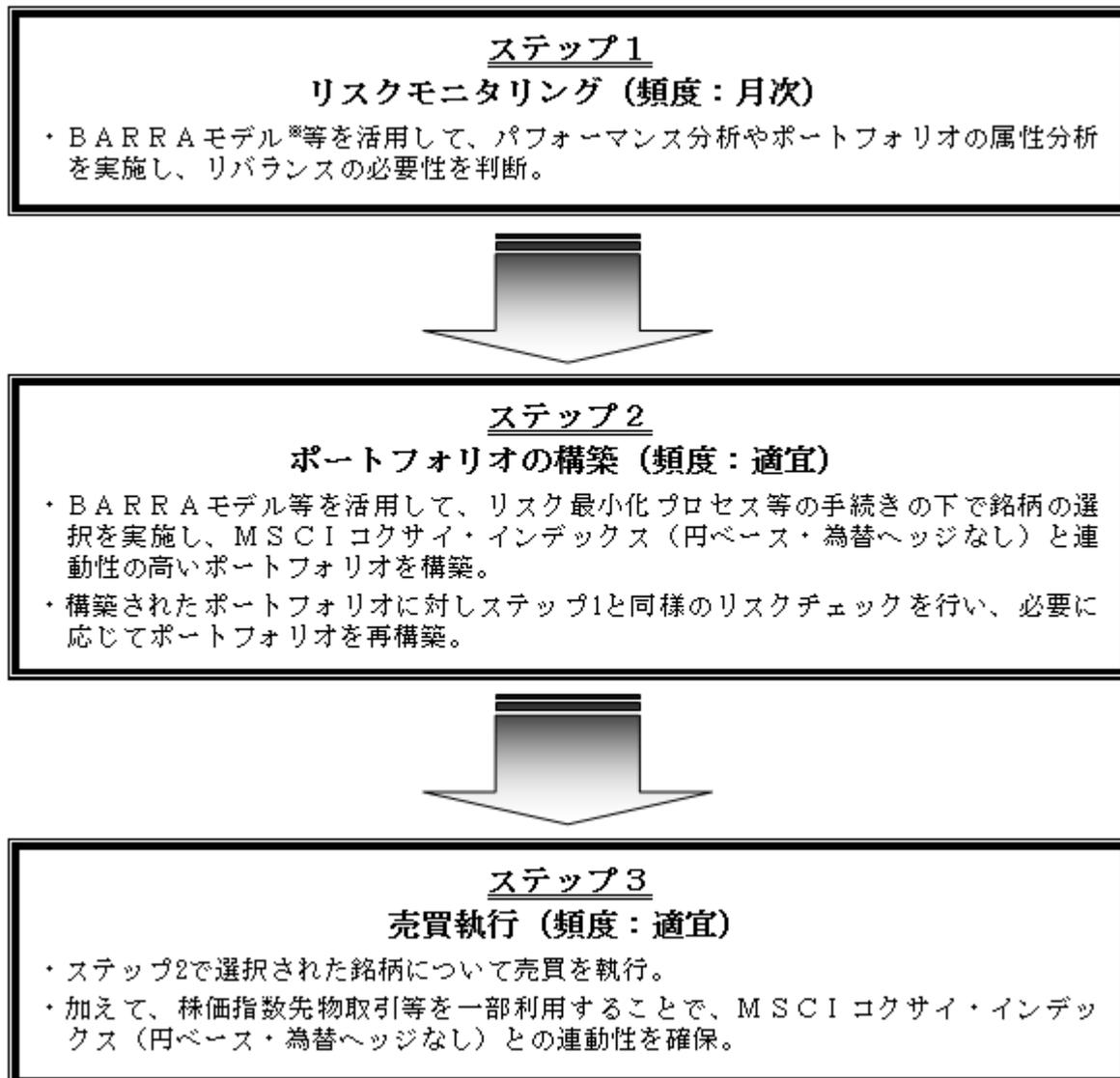
e. 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

為替ヘッジは、通常は為替予約取引を利用して行います。為替予約取引の詳細については、後記「(5) 投資制限 a. 約款で定める投資制限 外国為替予約」をご参照ください。

f. 市況動向やファンドの資金事情等によっては、上記のような運用が行えない場合があります。

## ファンドの投資プロセス

1. 当ファンドは、主としてMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じ、以下のプロセスにより外国株式に投資を行います。



なお、市況動向、設定・解約状況によっては弾力的に対処することがあります。また、モデル等については、市場や経済の構造変化等に対応して、適宜見直しをすることがあります。

### < BARRAモデルとは... >

米国バーラ社(現MSCI Inc.)が開発した、株価・債券価格の変動要因を説明する統計的モデルにより、ポートフォリオのリスク管理やパフォーマンス分析を行う投資分析ツールです。

2. 当ファンドにおいて、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行うことを原則とし、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指します。ただし、市況動向、ファンドの資金動向等によっては、為替ヘッジを維持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

この信託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。

1. 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。)
  - a. 有価証券
  - b. デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第26条、第27条および第28条に定めるものに限ります。)
  - c. 金銭債権
  - d. 約束手形(a.に掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - a. 為替手形

### 有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるMHAM外国株式インデックスマザーファンドの受益証券(以下「マザーファンド受益証券」といいます。 )および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。 )に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人が発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。 )の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。 )
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。 )
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。 )
8. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。 )
9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。 )
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。 )および新株予約権証券

12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.～11.の証券または証書の性質を有するもの(外国の者の発行する証券または証書で、1.から6.の証券または証書の性質を有するプリファードセキュリティーズ(ハイブリッド型のプリファードセキュリティーズを含みます。))およびこれらに類するものを含みます。)
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、プリファードセキュリティーズ(投資証券および投資法人債券のハイブリッド型のものを含みます。))に該当するものを含みます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限り。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.ならびに17.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券および12.ならびに17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものならびに14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券(投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、 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。また、 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、下記1.から4.まで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。

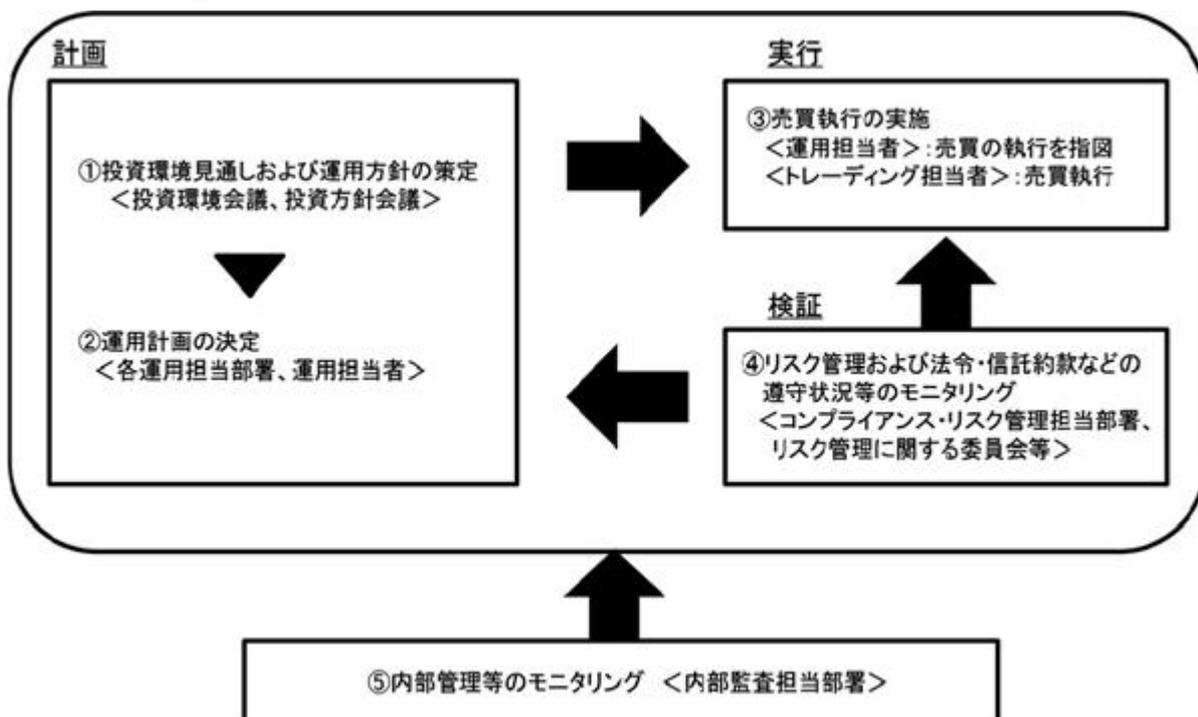
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

7. 金銭債権(ただし、流動性のあるプリファードセキュリティーズに該当するものに限り、前記1. から前記6. で該当するものならびに「有価証券の指図範囲」の12. および14. に定める証券または証券を除きます。)
8. 投資事業有限責任組合契約または有限責任事業組合契約に基づく権利その他の権利(金融商品取引法第2条第2項第5号に定めるものをいいます。)
9. 外国の法律に基づく権利であって前記8. に掲げる権利に類するもの(リミテッド・パートナーシップ(LP)(マスター・リミテッド・パートナーシップ(MLP)に該当するものを含まず。)を含みます。)
10. 合名会社もしくは合資会社の社員権または合同会社の社員権(金融商品取引法第2条第2項第3号で定めるものをいいます。)
11. 外国法人の社員権で前記10. に掲げる権利の性質を有するもの(リミテッド・ライアビリティ・カンパニー(LLC)(マスター・リミテッド・パートナーシップ(MLP)に該当するものを含まず。)を含みます。)

なお、5.、6. および8. から11. までの権利等を以下「みなし有価証券」といいます。

### (3) 【運用体制】

#### a. ファンドの運用体制



#### 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

#### 運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

#### 売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

#### モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

#### 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

### b．ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

### c．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2019年11月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

## （４）【分配方針】

### 収益分配方針

毎計算期末（原則として5月8日。ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。
- 2．分配金額は、委託会社が基準価額の水準や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。
- 3．収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

#### 収益分配金の支払い

1. 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日から起算して5営業日までに販売会社において支払いが開始されます。
2. 収益分配金の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ことにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し、お支払いします。

#### （５）【投資制限】

##### a. 約款で定める投資制限

株式、新株引受権証券および新株予約権証券（約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限、約款第17条、約款第20条および約款第21条）

1. 株式への実質投資割合 には制限を設けません。

「実質投資割合」とは、投資対象である当該資産につき、当ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち当ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の当ファンドの信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。（以下同じ。）

2. 委託会社は、同一銘柄の株式への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。（ただし、MSCIコクサイ・インデックスを構成している株式を除きます。）
3. 委託会社は、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が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
4. 委託会社は、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が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
5. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。なお、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

##### みなし有価証券（約款第17条）

委託会社は、みなし有価証券への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の50以上となる投資の指図をしません。

#### 投資信託証券(約款第17条)

委託会社は、投資信託証券（マザーファンド受益証券および取引所金融商品市場（金融商品取引法第2条第17項に規定する金融商品市場をいいます。）または外国金融商品市場に上場等（不動産投資信託証券については、予定を含みます。以下同じ。）され、かつこれらの市場において常時売却可能（市場の急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 転換社債等(約款第22条)

委託会社は、同一銘柄の転換社債、ならびに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 外貨建資産(約款 運用の基本方針 運用方法(3)投資制限および約款第30条)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。ただし、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。

#### 外国為替予約(約款第31条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
2. 前記1.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と、売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
3. 前記2.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
4. 前記2.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 信用リスク集中回避のための投資制限（約款第23条）

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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### デリバティブ取引等(約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限および約款第24条)

委託会社は、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、選択権付債券売買および商品投資等取引(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。))を含みます。(ただし、この信託において取引可能なものに限り、以下同じ。))について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 信用取引(約款第25条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
  - a. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
  - b. 株式分割により取得する株券
  - c. 有償増資により取得する株券
  - d. 売出しにより取得する株券
  - e. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
  - f. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権(前記e.に定めるものを除きます。))の行使により取得可能な株券

#### 有価証券先物取引等(約款第26条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。))および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。))ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。))。
2. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引(約款第27条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引(約款第28条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の貸付(約款第29条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を以下の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - a. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - b. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
2. 前記1.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 資金の借入れ(約款第37条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用および運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金等および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を上回らない範囲内とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### b. 法令で定める投資制限

同一の法人の発行する株式の取得割合（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 当ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

- ・当ファンドは、主としてMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本や一定の投資成果が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
- ・運用により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。
- ・投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- ・投資信託は預貯金とは異なります。
- ・当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。

当ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りですが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。なお、以下のリスクは、主にマザーファンドを通じて当ファンドが行う有価証券等への投資により発生します。

#### 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株価変動リスクとは、株式市場および投資先となっている企業の株価が下落するリスクをいいます。当ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当該企業の株価が大きく下落することや無くなることもあり、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。なお、当ファンドでは、株式の実質組入比率を原則として高位に維持するため、株式市場の動向により基準価額は大きく変動します。また、当ファンドでは、追加設定・一部解約に伴う資金の流出入に対応することにより、株式と株価指数先物取引等の合計の実質組入比率が100%を超える場合があります。

#### 為替変動リスク

為替ヘッジを行っても、円高による影響を完全には排除できません。

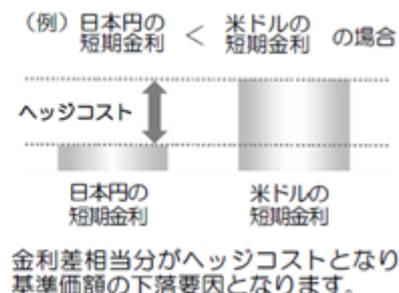
為替変動リスクとは、為替変動により外貨建資産の円換算価格が下落するリスクをいいます。当ファンドでは、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、為替ヘッジを行うにあたり、為替ヘッジを行う通貨の短期金利が日本円の短期金利より高い場合、この短期金利の金利差相当分のヘッジコストがかかります。

#### 《ご参考》為替ヘッジとヘッジコストについて

為替ヘッジとは、外貨建資産へ投資する場合に、外国為替の売予約や先物取引等を利用することによって、為替変動リスクを低減することをいいます。

通常、為替ヘッジを行う通貨の短期金利が円の短期金利より高い場合は、金利差相当分のヘッジコストがかかります。

例えば右図のように、米ドル建ての資産に対して為替ヘッジを行う際に、米ドルの短期金利が日本円の短期金利より高い場合、日米の金利差相当分がヘッジコストとなります。



## 流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

流動性リスクとは、有価証券を売却(または購入)しようとする際に、需要(または供給)がないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却(または購入)することができなくなるリスクをいいます。一般に規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、流動性リスクへの留意が特に必要とされます。また、一般に市場を取り巻く外部環境の急変があった場合には、市場実勢価格での売買ができなくなる可能性が高まります。当ファンドが保有する株式等において流動性が損なわれた場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

## 信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

信用リスクとは、公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金を予め決められた条件で支払うことができなくなる(債務不履行)リスクをいいます。一般に債務不履行が生じた場合、またはその可能性が高まった場合には、当該発行体が発行する公社債および短期金融商品(コマーシャル・ペーパー等)の価格は下落します。また、当該発行体が企業の場合には、一般にその企業の株価が下落する要因となります。当ファンドが投資対象とする株式の発行企業や、株式以外の運用で投資する公社債等の発行体がこうした状況に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

## カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

カントリーリスクとは、投資先となっている国(地域)の政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合に、当該国における資産価値や当該国通貨の価値が下落するリスクをいいます。当ファンドの主要投資先となっている国(地域)がこうした状態に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

## <その他>

- ・有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- ・投資対象国(地域)において、税制、決済ルールの変更などにより税金や費用が新たに発生した場合や、外国為替取引規制や外国からの投資規制の実施などがあった場合は、当ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、当ファンドの基準価額や運用に影響を受ける場合があります。
- ・当ファンドは、取引所等における取引の停止等があるときには、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことがあります。

< その他の留意点 >

当ファンドは、ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジあり）の動きと連動する投資成果を目指しておりますが、追加設定・一部解約による運用資金の変動、インデックスの構成銘柄の一部を組入れない場合の影響、銘柄ごとの組入比率がインデックスにおける構成比率と異なる場合の影響、株価指数先物取引を利用する場合のインデックスと株価指数先物の値動きの差による影響、売買約定価格と取引所終値との差による影響、売買執行に要する費用や信託報酬等が信託財産から支払われることの影響などにより、当ファンドの基準価額の騰落率と、同じ期間におけるベンチマークの騰落率との間に乖離が生じる場合があります。

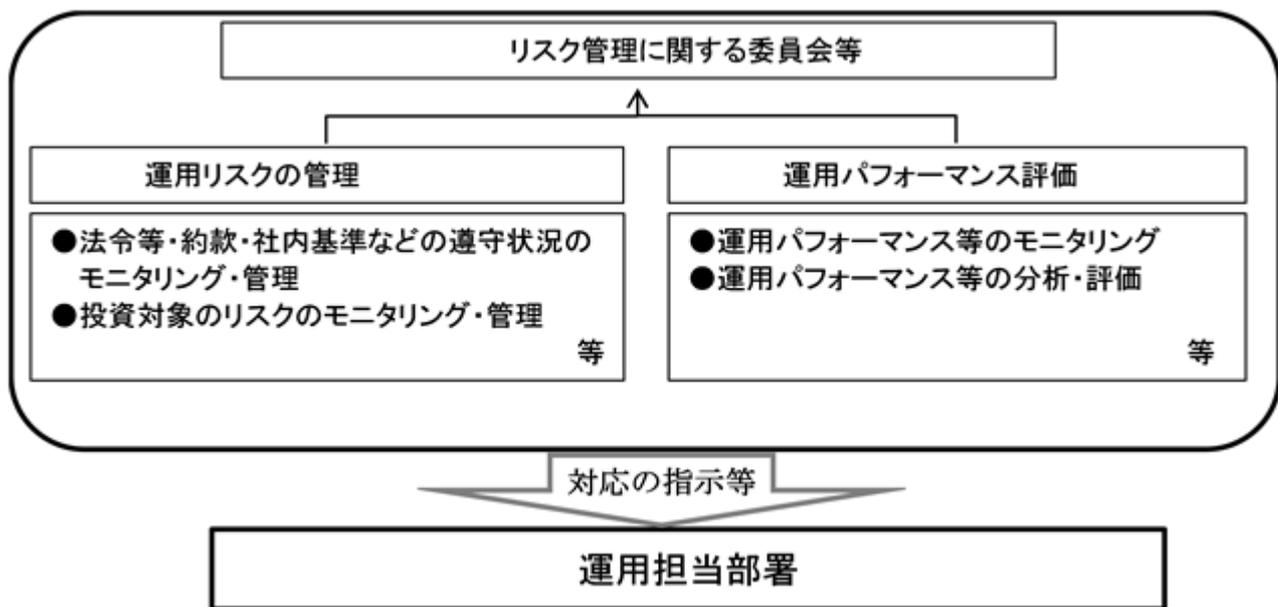
< 収益分配金に関する留意点 >

- ・投資信託の分配金は、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および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・投資家（受益者）のファンドの取得価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得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。

## (2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



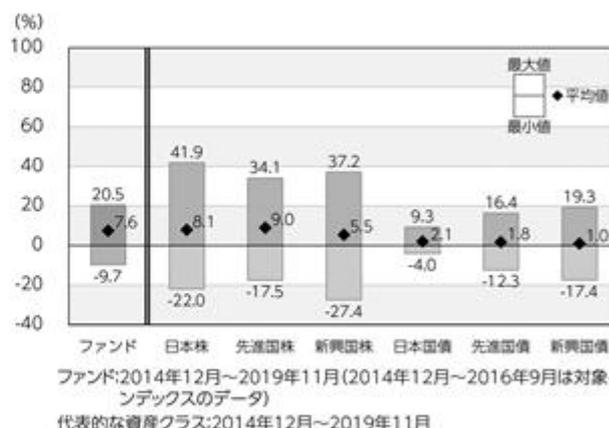
リスク管理体制は2019年11月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## <参考情報>

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



- \*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。
- \*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。
- \*ファンドの年間騰落率がない期間については、連動する投資成果を目指す対象インデックスの年間騰落率を表示しており、ファンドの実績ではありません。
- \*対象インデックス算出の月末時点はファンドの騰落率算出の月末時点とは異なる場合があります。
- \*ファンドの対象インデックスはMSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジあり)です。

- \*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- \*ファンドの年間騰落率がない期間については、ファンドの年間騰落率に代えて対象インデックスの年間騰落率を用いて算出・表示していますので、ファンドの実績ではありません。
- \*対象インデックス算出の月末時点はファンドの騰落率算出の月末時点とは異なる場合があります。
- \*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

### 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	[東証株価指数(TOPIX)]は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(後東京証券取引所)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すべての権利は、後東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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およ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]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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およ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]は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。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、ファンドの運用成果等に関して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(除く日本)]は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	[JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド]は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

ありません。

##### (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

##### (3)【信託報酬等】

当ファンドの信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.396%（税抜0.36%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分（税抜）については、以下の通りとします。

委託会社	販売会社	受託会社
0.30%	0.01%	0.05%

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。なお、信託報酬にかかる消費税ならびに地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

##### < 信託報酬等を対価とする役務の内容 >

委託会社	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

##### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等相当額、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該費用にかかる消費税等相当額、外国における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息および資金の借入れを行った際の当該借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、当該費用にかかる消費税等相当額とともに毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、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時の売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用およびこれら手数料ならびに費用にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

2020年2月7日現在、信託財産中から支弁するための費用計上は行っておりませんが、「MSCIコクサイ・インデックス」その他これに類する標章の使用料および当該使用料にかかる消費税等相当額については受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができるものとします。

上記、 の手数料等(借入金の利息および財務諸表の監査に要する費用を除きます。)については、当ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて発生する場合、マザーファンドの信託財産中から支弁されます。これらはマザーファンドの基準価額に反映されるため、結果として当ファンドの受益者が間接的に負担することとなります。

#### (5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限りません。)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。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ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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11月末現在のものであります。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上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。

## 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

### < 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照。）

### < 収益分配金の課税について >

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

収益分配の際、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または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、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。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

令和1年11月29日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	115,804,793	101.18
内 日本	115,804,793	101.18
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,349,433	1.18
純資産総額	114,455,360	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

令和1年11月29日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	35,493,069,895	92.84
内 アメリカ	23,343,737,670	61.06
内 イギリス	2,091,639,877	5.47
内 カナダ	1,361,259,932	3.56
内 フランス	1,341,781,154	3.51
内 スイス	1,329,886,395	3.48
内 ドイツ	1,148,225,373	3.00
内 オーストラリア	824,015,502	2.16
内 オランダ	696,669,930	1.82
内 アイルランド	675,648,733	1.77
内 スペイン	370,877,360	0.97
内 香港	329,706,374	0.86
内 スウェーデン	323,857,668	0.85
内 イタリア	256,854,202	0.67
内 デンマーク	240,370,207	0.63
内 シンガポール	156,691,042	0.41
内 フィンランド	146,018,628	0.38
内 パミュダ	140,411,869	0.37
内 ベルギー	124,560,410	0.33
内 ジャージー	121,035,003	0.32
内 ケイマン諸島	83,314,554	0.22
内 ノルウェー	82,499,021	0.22
内 イスラエル	79,083,468	0.21
内 オランダ領キュラソー	44,785,070	0.12
内 ルクセンブルグ	35,742,633	0.09
内 ニューゼーランド	35,468,747	0.09
内 オーストリア	29,435,531	0.08
内 ポルトガル	19,930,364	0.05
内 パナマ	19,534,817	0.05
内 リベリア	17,954,287	0.05
内 パプアニューギニア	7,929,891	0.02
内 マン島	7,233,686	0.02
内 イギリス領バージン諸島	6,910,497	0.02
投資信託受益証券	94,333,697	0.25
内 オーストラリア	74,577,422	0.20

	内 シンガポール	19,756,275	0.05
投資証券		912,597,571	2.39
	内 アメリカ	821,363,747	2.15
	内 イギリス	25,189,420	0.07
	内 フランス	22,785,888	0.06
	内 香港	20,089,944	0.05
	内 オランダ	18,273,093	0.05
	内 カナダ	4,895,479	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,731,487,674	4.53
純資産総額		38,231,488,837	100.00

## その他資産の投資状況

令和1年11月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	1,716,730,852	4.49
内 アメリカ	1,226,613,217	3.21
内 ドイツ	290,018,950	0.76
内 イギリス	94,396,657	0.25
内 カナダ	67,490,272	0.18
内 オーストラリア	38,211,756	0.10

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として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います。

## （2）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

令和1年11月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	MHAM外国株式インデックスマザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	55,879,557	1.9058 106,499,910	2.0724 115,804,793	- -	101.18

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

令和1年11月29日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	101.18
合計	101.18

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

令和1年11月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	37,695	22,663.88 854,315,325	29,344.55 1,106,142,827	- -	2.89
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	60,547	14,132.28 855,667,742	16,688.17 1,010,419,186	- -	2.64
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インター ネット販 売・通信 販売	3,509	207,800.68 729,172,605	199,235.95 699,118,968	- -	1.83
4	FACEBOOK INC アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	20,027	20,666.77 413,893,444	22,131.11 443,219,940	- -	1.16
5	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	26,721	12,502.17 334,070,651	14,468.49 386,612,617	- -	1.01
6	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	2,574	129,490.19 333,307,758	143,851.18 370,272,948	- -	0.97
7	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	2,532	129,794.95 328,640,833	143,756.96 363,992,629	- -	0.95
8	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	21,889	15,062.24 329,697,382	15,091.88 330,346,380	- -	0.86
9	VISA INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	14,444	18,121.50 261,747,014	20,199.57 291,762,693	- -	0.76
10	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	24,788	11,061.88 274,202,124	11,439.62 283,565,399	- -	0.74

11	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	20,975	12,015.89 252,033,312	13,340.02 279,807,036	- -	0.73
12	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	73,927	3,254.40 240,588,163	3,661.49 270,683,355	- -	0.71
13	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗 燃料	35,676	8,259.12 294,652,710	7,526.77 268,525,117	- -	0.70
14	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融 サービス	10,993	22,957.61 252,373,033	24,157.97 265,568,674	- -	0.69
15	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	60,878	3,570.54 217,367,786	4,126.02 251,184,429	- -	0.66
16	THE WALT DISNEY CO アメリカ	株式 娯楽	15,076	14,787.81 222,941,136	16,596.14 250,203,539	- -	0.65
17	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア・プロ バイ ダー/ヘル スケア ・サー ビス	7,937	25,949.41 205,960,490	30,750.20 244,064,378	- -	0.64
18	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	7,577	27,845.08 210,982,188	31,958.65 242,150,706	- -	0.63
19	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	36,967	5,558.56 205,483,391	6,410.35 236,971,615	- -	0.62
20	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	34,596	6,317.31 218,553,739	6,584.55 227,799,299	- -	0.60
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売 り	9,214	22,498.44 207,300,668	24,431.87 225,115,342	- -	0.59
22	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	34,943	5,193.87 181,489,593	5,953.49 208,032,815	- -	0.54
23	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗 燃料	15,942	13,073.42 208,416,535	12,935.74 206,221,713	- -	0.54
24	MERCK & CO. INC. アメリカ	株式 医薬品	21,025	8,723.61 183,413,965	9,598.55 201,809,547	- -	0.53
25	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	34,057	5,480.29 186,642,338	5,910.76 201,302,821	- -	0.53

26	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	5,864	29,402.52 172,416,434	33,891.11 198,737,527	- -	0.52
27	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品	45,707	4,388.69 200,594,113	4,232.30 193,445,864	- -	0.51
28	COMCAST CORP-CL A アメリカ	株式 メディア	38,167	4,796.39 183,063,891	4,866.65 185,745,629	- -	0.49
29	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	17,876	9,282.70 165,937,697	10,127.85 181,045,468	- -	0.47
30	BOEING CO アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	4,454	39,554.65 176,176,428	40,318.07 179,576,728	- -	0.47

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

令和1年11月29日現在

種類	投資比率(%)
株式	92.84
投資信託受益証券	0.25
投資証券	2.39
合計	95.47

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

令和1年11月29日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
銀行	外国	7.46
ソフトウェア		5.29
医薬品		5.19
石油・ガス・消耗燃料		4.72
情報技術サービス		4.05
保険		3.68
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.27
コンピュータ・周辺機器		3.16
半導体・半導体製造装置		3.12
資本市場		2.85
ヘルスケア機器・用品		2.74
インターネット販売・通信販売		2.34
航空宇宙・防衛		2.29
化学		2.15
各種電気通信サービス		2.01
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		1.96
電力		1.93
飲料		1.90
食品		1.86
バイオテクノロジー		1.79
ホテル・レストラン・レジャー		1.72
専門小売り		1.65
機械		1.58
食品・生活必需品小売り		1.47
繊維・アパレル・贅沢品		1.41

娯楽	1.36
家庭用品	1.30
コングロマリット	1.27
金属・鉱業	1.25
メディア	1.20
総合公益事業	1.05
陸運・鉄道	0.96
各種金融サービス	0.95
タバコ	0.81
自動車	0.79
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.75
専門サービス	0.74
電気設備	0.72
通信機器	0.71
パーソナル用品	0.67
電子装置・機器・部品	0.53
航空貨物・物流サービス	0.52
不動産管理・開発	0.49
複合小売り	0.49
消費者金融	0.46
商業サービス・用品	0.44
建設関連製品	0.38
家庭用耐久財	0.35
建設・土木	0.33
建設資材	0.30
自動車部品	0.28
容器・包装	0.28
無線通信サービス	0.27
商社・流通業	0.26
エネルギー設備・サービス	0.25
運送インフラ	0.20
ガス	0.20
旅客航空輸送業	0.12
水道	0.11
ヘルスケア・テクノロジー	0.11
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10
紙製品・林産品	0.09
販売	0.07
海運業	0.07
レジャー用品	0.05
合計	92.84

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考）

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

令和1年11月29日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Dec19	買建	71	1,176,226,299	1,226,613,217	3.21
	EUREX 取引所	DJ EURO STOXX 50 Dec19	買建	65	280,085,951	290,018,950	0.76
	ICE-EU	FTSE 100 INDEX FUTURE Dec19	買建	9	93,295,469	94,396,657	0.25
	モン トリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Dec19	買建	4	66,063,062	67,490,272	0.18
	シド ニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Dec19	買建	3	37,290,566	38,211,756	0.10

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として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います。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

直近日(令和1年11月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (平成28年 5月 9日)	35	35	0.9895	0.9895
第2計算期間末 (平成29年 5月 8日)	54	54	1.1732	1.1732
第3計算期間末 (平成30年 5月 8日)	103	103	1.2733	1.2733
第4計算期間末 (令和 1年 5月 8日)	104	104	1.3309	1.3309
平成30年11月末日	104	-	1.2601	-
12月末日	96	-	1.1524	-
平成31年1月末日	86	-	1.2402	-
2月末日	86	-	1.2910	-
3月末日	102	-	1.3011	-
4月末日	106	-	1.3518	-
令和1年5月末日	103	-	1.2945	-
6月末日	111	-	1.3497	-
7月末日	116	-	1.3808	-
8月末日	117	-	1.3405	-
9月末日	120	-	1.3633	-
10月末日	123	-	1.3937	-
11月末日	114	-	1.4386	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
令和1年5月9日～令和1年11月8日	-

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.05
第2計算期間	18.56
第3計算期間	8.53
第4計算期間	4.52
令和1年5月9日～令和1年11月8日	6.2

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 計算期間末が令和1年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	41,338,608	5,424,586
第2計算期間	30,750,665	20,016,533
第3計算期間	88,956,952	54,161,297
第4計算期間	34,282,563	37,221,151
令和1年5月9日～ 令和1年11月8日	12,703,562	1,356,909

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## 参考情報

データの基準日:2019年11月29日

## 基準価額・純資産の推移 (2015年10月19日~2019年11月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※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ものであり、実際の基準価額とは異なります。  
(設定日:2015年10月19日)

## 分配の推移(税引前)

2016年 5月	0円
2017年 5月	0円
2018年 5月	0円
2019年 5月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

## 主要な資産の状況

## ■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	MHAM外国株式インデックスマザーファンド	101.18

## ■MHAM外国株式インデックスマザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

## 資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	92.84
内 アメリカ	61.06
内 イギリス	5.47
内 カナダ	3.56
内 フランス	3.51
内 スイス	3.48
内 その他	15.76
投資信託受益証券	0.25
内 オーストラリア	0.20
内 シンガポール	0.05
投資証券	2.39
内 アメリカ	2.15
内 イギリス	0.07
内 フランス	0.06
内 香港	0.05
内 オランダ	0.05
内 カナダ	0.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	4.53
合計(純資産総額)	100.00

## 組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	2.89
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	2.64
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	1.83
4	FACEBOOK INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.16
5	JPMORGAN CHASE & CO	株式	アメリカ	銀行	1.01
6	ALPHABET INC-CL C	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.97
7	ALPHABET INC-CL A	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.95
8	JOHNSON & JOHNSON	株式	アメリカ	医薬品	0.86
9	VISA INC	株式	アメリカ	情報技術サービス	0.76
10	NESTLE SA-REGISTERED	株式	スイス	食品	0.74

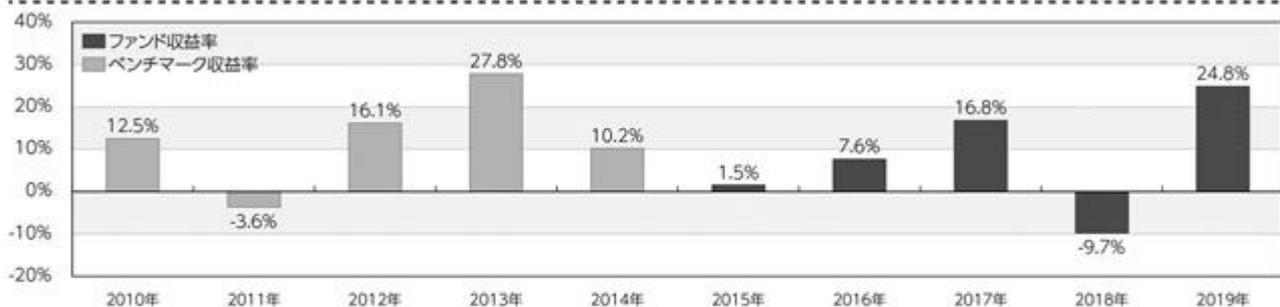
## その他資産の投資状況

資産の種類	比率(%)
株価指数先物取引(買建)	4.49

## 株式組入上位5業種

順位	業種	比率(%)
1	銀行	7.46
2	ソフトウェア	5.29
3	医薬品	5.19
4	石油・ガス・消耗燃料	4.72
5	情報技術サービス	4.05

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2015年は設定日から年末までの収益率、および2019年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※2014年以前は、ベンチマークの収益率を表示しています。当ファンドのベンチマークは「MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジあり)」です。

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○ベンチマークの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

(1) 当ファンドのお申込みは、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時までにお買付けのお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みといたします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については翌営業日のお取扱いとなります。ただし、取得申込日が、ニューヨーク証券取引所またはロンドン証券取引所の休業日にあたる場合には、お申込みの受付はいたしません。

取得申込みを受付けないこととする海外市場の休業日（銀行の休業日が含まれる場合があります。）については、今後変更される場合があります。

(2) 取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された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かかる口数の増加の記載また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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、

(3) お申込みには、収益の分配がなされた場合に分配金を受領する「分配金受取コース」と、分配金は原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資される「分配金再投資コース」の2つのお申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみのお取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、有価証券届出書提出日現在、「分配金受取コース」を取扱う販売会社はありません。

(4) 申込単位は、各販売会社が定める単位とします。申込単位については、販売会社にお問い合わせください。

(5) 取得申込者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(6) 取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

(7) 収益分配金の再投資に関する契約に基づき、収益分配金を再投資する際は、1口単位で購入できるものとし、その際の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。

(8) 信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

### 2【換金（解約）手続等】

(1) 受益者は自己に帰属する受益権につき、委託会社に各販売会社が定める単位をもって解約を請求することができます。

解約単位は、販売会社にお問い合わせください。

(2) 解約の請求を行う受益者は、振替制度にかかる口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者が行う際は、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとし、

- (3) 解約請求の受付については、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時までに解約のお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みとします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については、翌営業日のお取扱いとなります。ただし、解約請求受付日がニューヨーク証券取引所またはロンドン証券取引所の休業日にあたる場合には、解約請求の受付はいたしません。

解約請求を受付けないこととする海外市場の休業日(銀行の休業日が含まれる場合があります。)については、今後変更される場合があります。

- (4) 解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。詳しくは、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	0120-104-694

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。(以下同じ。)

- (5) 解約代金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において受益者に支払われます。
- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。
- (7) 委託会社は、信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、およびすでに受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。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。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(この日が前記(3)に規定する一部解約の実行の請求を受付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受付けることが出来る日とします。)に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、前記(4)の規定に準じて算出した価額とします。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日における取引所の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算日の直近の日とします。

当ファンドの基準価額は、委託会社の毎営業日(土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。)に計算されます。基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	<a href="http://www.am-one.co.jp/">http://www.am-one.co.jp/</a>	0120-104-694

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2015年10月19日から無期限とします。

(4) 【計算期間】

原則として毎年5月9日から翌年5月8日までとします。ただし、第1計算期間は、2015年10月19日から2016年5月8日までとします。なお、計算期間終了日に該当する日(以下「当該日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託契約の解約

1. 委託会社は、次のいずれかに該当する場合、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることがあります。この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。ただし、当該信託契約の解約についての委託会社による提案につき、この信託契約に係るすべ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書面決議は行いません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続きを行うことが困難な場合にも書面決議は行いません。
  - a. この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき。
  - b. やむを得ない事情が発生したとき。
  - c. 信託契約の一部解約により、受益権の口数が10億口を下回ることとなるとき。
2. 前記1.により信託契約を解約する場合には、委託会社はあらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
3. 委託会社は、次の事象が起きた場合、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。
  - a. 委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき。
  - b. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したとき。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更等」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
  - c. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき。

## 信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は「信託約款の変更等」および「書面決議」に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
2. 委託会社は、前記1.の事項（前記1.の変更事項にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、前記1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。ただし、当該重大な約款の変更等についての委託会社による提案につき、この信託約款に係るすべ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書面決議は行いません。
3. この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託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。
4. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

## 書面決議

1. 委託会社は、信託契約の解約または重大な約款の変更等に係る書面決議を行う場合には、あらかじめ、書面決議の日および当該決議の内容に応じて次の事項をそれぞれ定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約または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発送します。
  - a. 信託契約の解約の場合 信託契約の解約の理由など
  - b. 重大な約款の変更等の場合 重大な約款の変更等の内容およびその理由など
2. 書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の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。以下この2.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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
3. 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。
4. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
5. この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

## 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

1. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
2. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

関係法人との契約の更改ならびに受託会社の辞任または解任に伴う取扱い

1. 委託会社と販売会社との間の募集・販売等契約は、締結日から原則1年間とし、期間終了の3ヵ月前までに別段の意思表示のない時は、同一条件にて継続されます。
2. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更等」の規定にしたがい、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、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務処理の一部について、資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.am-one.co.jp/>

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

運用報告書

委託会社は、決算時および信託終了時に期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じて交付いたします。
- ・ 運用報告書（全体版）は、次のアドレスに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、交付いたします。

<http://www.am-one.co.jp/>

## 4【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金請求権

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

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

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

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

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または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として扱います。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

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ができます。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>(ファンドラップ)

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【MHAM外国株式インデックスファンド&lt;為替ヘッジあり&gt;（ファンドラップ）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期計算期間 (平成30年 5月 8日現在)	第4期計算期間 (令和 1年 5月 8日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	552,342	21,350
親投資信託受益証券	102,636,097	102,613,167
派生商品評価勘定	554,707	947,553
未収入金	296,314	1,090,715
流動資産合計	104,039,460	104,672,785
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	67,501	-
未払金	58,126	-
未払受託者報酬	29,181	26,264
未払委託者報酬	180,846	162,804
未払利息	1	-
その他未払費用	2,042	1,742
流動負債合計	337,697	190,810
負債合計	337,697	190,810
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	81,443,809	78,505,221
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,257,954	25,976,754
（分配準備積立金）	8,939,833	9,665,277
元本等合計	103,701,763	104,481,975
純資産合計	103,701,763	104,481,975
負債純資産合計	104,039,460	104,672,785

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第3期計算期間 (自 平成29年 5月 9日 至 平成30年 5月 8日)	第4期計算期間 (自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	-	1
有価証券売買等損益	8,948,231	4,597,470
為替差損益	668,939	1,668,490
その他収益	726	-
<b>営業収益合計</b>	<b>9,617,896</b>	<b>2,928,981</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	318	423
受託者報酬	54,694	55,760
委託者報酬	338,998	345,635
その他費用	16,924	14,586
<b>営業費用合計</b>	<b>410,934</b>	<b>416,404</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>9,206,962</b>	<b>2,512,577</b>
経常利益又は経常損失( )	9,206,962	2,512,577
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>	<b>9,206,962</b>	<b>2,512,577</b>
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( )	3,510,802	1,568,830
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	<b>8,080,706</b>	<b>22,257,954</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額	18,763,043	9,900,512
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	18,763,043	9,900,512
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>10,281,955</b>	<b>10,263,119</b>
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,281,955	10,263,119
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>	<b>22,257,954</b>	<b>25,976,754</b>

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第4期計算期間 (自平成30年5月9日 至令和1年5月8日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券  基準価額で評価しております。
2 派生商品等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として時価で評価しております。
3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は計算期間末日に残高がある場合、原則として、わが国における計算期間末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。
4 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替差損益  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)

第3期計算期間 (平成30年5月8日現在)		第4期計算期間 (令和1年5月8日現在)	
1 計算期間末日における受益権の総数	81,443,809口	1 計算期間末日における受益権の総数	78,505,221口
2 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額	1.2733円	2 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額	1.3309円
(1万口当たり純資産の額)	(12,733円)	(1万口当たり純資産の額)	(13,309円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期計算期間 (自平成29年5月9日 至平成30年5月8日)	第4期計算期間 (自平成30年5月9日 至令和1年5月8日)
1 分配金の計算過程  計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,947,182円)、有価証券売買等損益(3,748,978円)、収益調整金(13,318,121円)、分配準備積立金(3,243,673円)より、分配対象収益は22,257,954円(1万口当たり2,732円)ですが、当期の収益分配金につきましては、見送りとなりました。	1 分配金の計算過程  計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,016,533円)、有価証券売買等損益(2,064,874円)、収益調整金(16,311,477円)、分配準備積立金(5,583,870円)より、分配対象収益は25,976,754円(1万口当たり3,308円)ですが、当期の収益分配金につきましては、見送りとなりました。

(金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第3期計算期間 (自 平成29年 5月 9日 至 平成30年 5月 8日)	第4期計算期間 (自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日)
1 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。</p>	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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>なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。</p> <p>これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドは金融商品の為替変動リスクの低減を目的として為替予約取引を行っております。</p>	同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p><b>市場リスクの管理</b></p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p><b>信用リスクの管理</b></p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p><b>流動性リスクの管理</b></p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	同左

4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左
---------------------------	---	----

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第3期計算期間 (平成30年 5月 8日現在)	第4期計算期間 (令和 1年 5月 8日現在)
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	(1)有価証券  親投資信託受益証券	(1)有価証券  親投資信託受益証券
	原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	同左
	(2)デリバティブ取引  為替予約取引	(2)デリバティブ取引  為替予約取引
	デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。	同左
	(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務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、当該帳簿価額を時価としております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第3期計算期間(自 平成29年 5月 9日 至 平成30年 5月 8日)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	4,982,112
合計	4,982,112

## 第4期計算期間(自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	4,661,549
合計	4,661,549

（デリバティブ取引等に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

## 第3期計算期間（平成30年 5月 8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）
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	売建	102,564,583	-	102,077,377	487,206	
	米・ドル	67,477,124	-	67,544,625	67,501	
	カナダ・ドル	3,751,407	-	3,742,062	9,345	
	ユーロ	13,871,027	-	13,621,107	249,920	
	英・ポンド	7,388,801	-	7,221,031	167,770	
	スイス・フラン	3,160,885	-	3,107,217	53,668	
	スウェーデン・クローナ	1,075,172	-	1,050,516	24,656	
	ノルウェー・クローネ	288,437	-	284,850	3,587	
	デンマーク・クローネ	717,948	-	704,576	13,372	
	オーストラリア・ドル	2,741,448	-	2,720,155	21,293	
	香港・ドル	1,389,848	-	1,384,614	5,234	
	シンガポール・ドル	577,264	-	572,804	4,460	
	イスラエル・新シケル	125,222	-	123,820	1,402	
合計	102,564,583	-	102,077,377	487,206		

## 第4期計算期間（令和 1年 5月 8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）
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	売建	103,856,030	-	102,908,477	947,553	
	米・ドル	70,462,015	-	70,148,958	313,057	

	カナダ・ドル	3,928,895	-	3,877,083	51,812
	ユーロ	12,740,307	-	12,483,112	257,195
	英・ポンド	6,577,715	-	6,572,963	4,752
	スイス・フラン	3,392,518	-	3,285,632	106,886
	スウェーデン・クローナ	1,052,150	-	999,908	52,242
	ノルウェー・クローネ	281,591	-	269,212	12,379
	デンマーク・クローネ	681,655	-	663,702	17,953
	オーストラリア・ドル	2,692,020	-	2,593,483	98,537
	香港・ドル	1,448,206	-	1,424,432	23,774
	シンガポール・ドル	504,706	-	498,042	6,664
	イスラエル・新シェケル	94,252	-	91,950	2,302
	合計	103,856,030	-	102,908,477	947,553

(注) 時価の算定方法

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

計算期間末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で評価しております。

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

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第3期計算期間 (自 平成29年 5月 9日 至 平成30年 5月 8日)	第4期計算期間 (自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日)
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。	同左

(その他の注記)

期別	第3期計算期間 (平成30年 5月 8日現在)	第4期計算期間 (令和 1年 5月 8日現在)
項目		
期首元本額	46,648,154円	81,443,809円
期中追加設定元本額	88,956,952円	34,282,563円
期中一部解約元本額	54,161,297円	37,221,151円

（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

（令和 1年 5月 8日現在）

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本・円	MHAM外国株式インデックスマザーファンド	53,704,489	102,613,167	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.2%	53,704,489	102,613,167 100.0%	
合計				102,613,167	

（注１）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄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

「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。

（参考）

当ファンドは、「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。なお、同マザーファンドの状況は次の通りです。

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

（令和 1年 5月 8日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	1,101,436,438
コール・ローン	29,077,926
株式	26,539,596,011

投資信託受益証券	3,754,336
投資証券	704,303,564
派生商品評価勘定	33,949,990
未収入金	3,028,124
未収配当金	38,874,661
未収利息	15
差入委託証拠金	239,576,258
<b>流動資産合計</b>	<b>28,693,597,323</b>
<b>資産合計</b>	<b>28,693,597,323</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,387,515
未払解約金	1,219,100
<b>流動負債合計</b>	<b>2,606,615</b>
<b>負債合計</b>	<b>2,606,615</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	15,015,808,427
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,675,182,281
<b>元本等合計</b>	<b>28,690,990,708</b>
<b>純資産合計</b>	<b>28,690,990,708</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>28,693,597,323</b>

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資信託受益証券、投資証券  原則として時価で評価しております。
2 派生商品等の評価基準及び評価方法	先物取引、為替予約取引  原則として時価で評価しております。
3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は計算期間末日に残高がある場合、原則として、わが国における計算期間末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。

4 収益・費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益</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）

項目	(令和 1年 5月 8日現在)	
1 計算期間末日における受益権の総数		15,015,808,427口
2 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産の額	1.9107円
	(1万口当たり純資産の額)	(19,107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

項目	(自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8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項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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>なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。</p> <p>これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っており、当該デリバティブ取引は対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>また、外貨建証券の売買等の決済に伴い必要となる外貨の売買のために、為替予約取引を行っております。</p>

3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	(令和 1年 5月 8日現在)
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1)有価証券</p> <p>株式、投資信託受益証券、投資証券</p> <p>わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引</p> <p>先物取引、為替予約取引</p> <p>デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（自 平成30年 5月 9日 至 令和 1年 5月 8日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	1,168,553,319
投資信託受益証券	531,450
投資証券	62,533,146
合計	1,231,617,915

（デリバティブ取引等に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（株式関連）

（令和 1年 5月 8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	1,392,849,482	-	1,425,472,357	32,622,875
合計		1,392,849,482	-	1,425,472,357	32,622,875

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場により評価しております。

（通貨関連）

（令和 1年 5月 8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	19,719,444	-	19,651,500	67,944
	米・ドル	17,582,820	-	17,518,320	64,500
	カナダ・ドル	411,680	-	408,850	2,830
	英・ポンド	719,905	-	719,950	45
	オーストラリア・ドル	1,005,039	-	1,004,380	659
	売建	10,219,794	-	10,212,250	7,544
	カナダ・ドル	81,774	-	81,770	4
	ユーロ	9,992,929	-	9,986,490	6,439
	英・ポンド	145,091	-	143,990	1,101

合計	29,939,238	-	29,863,750	60,400
----	------------	---	------------	--------

(注) 時価の算定方法

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

計算期間末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で評価しております。

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

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(その他の注記)

期別 項目	(令和 1年 5月 8日現在)
期首	平成30年 5月 9日
親投資信託の期首における元本額	13,855,813,168円
期中追加設定元本額	7,925,650,641円
期中一部解約元本額	6,765,655,382円
期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額	
期末元本額	15,015,808,427円
動的パッケージファンド<DC年金>	7,990,649円
コア資産形成ファンド	7,884,983円
MHAM外国株式インデックスファンド(ファンドラップ)	10,028,954,741円
MHAM外国株式インデックスファンド	305,064,007円
MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>(ファンドラップ)	53,704,489円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	1,591,728,064円
MHAM外国株式パッシブファンド[適格機関投資家限定]	3,020,481,494円

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(令和 1年 5月 8日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米・ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	3,440	75.82	260,820.80	
	APACHE CORPORATION	2,787	30.51	85,031.37	
	BAKER HUGHES A GE CO	2,950	23.21	68,469.50	
	CABOT OIL & GAS CORP	2,582	25.50	65,841.00	
	CHENIERE ENERGY INC	1,509	65.24	98,447.16	

CHEVRON CORP	12,728	118.27	1,505,340.56
CIMAREX ENERGY CO	556	66.02	36,707.12
CONCHO RESOURCES INC	1,350	106.20	143,370.00
CONOCOPHILLIPS	7,756	61.00	473,116.00
CONTINENTAL RESOURCES INC	578	41.74	24,125.72
DEVON ENERGY CORPORATION	3,189	31.05	99,018.45
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,084	98.23	106,481.32
EOG RESOURCES INC	3,904	91.78	358,309.12
EXXON MOBIL CORPORATION	28,132	76.72	2,158,287.04
HALLIBURTON CO	6,196	26.94	166,920.24
HELMERICH & PAYNE	630	57.13	35,991.90
HESS CORP	1,940	62.30	120,862.00
HOLLY FRONTIER CORP	984	45.47	44,742.48
KINDER MORGAN INC	13,257	19.56	259,306.92
MARATHON OIL CORP	6,143	15.51	95,277.93
MARATHON PETROLEUM CORP	4,674	59.43	277,775.82
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2,826	25.35	71,639.10
NOBLE ENERGY INC	2,825	24.28	68,591.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5,164	59.69	308,239.16
ONEOK INC	2,800	66.33	185,724.00
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	1,537	19.55	30,048.35
PHILLIPS 66	2,998	86.55	259,476.90
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	1,159	147.97	171,497.23
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	943	23.79	22,433.97
SCHLUMBERGER LTD	9,411	40.60	382,086.60
TARGA RESOURCES CORP	1,322	40.80	53,937.60
TECHNIPFMC PLC	2,524	22.81	57,572.44
VALERO ENERGY CORP	2,873	84.36	242,366.28
WILLIAMS COS INC	8,167	27.52	224,755.84
AIR PRODUCTS & CHEMICAL INC	1,477	201.17	297,128.09
ALBEMARLE CORP	639	75.85	48,468.15

AVERY DENNISON CORP	513	106.83	54,803.79
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1,274	26.04	33,174.96
BALL CORP	2,296	61.97	142,283.12
CELANESE CORP-SERIES A	987	105.90	104,523.30
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,376	41.52	57,131.52
CHEMOURS CO/THE	1,096	29.09	31,882.64
CROWN HOLDINGS	795	59.49	47,294.55
DOW INC	5,125	52.95	271,368.75
DOWDUPONT INC	15,376	32.14	494,184.64
EASTMAN CHEMICAL CO	1,087	76.46	83,112.02
ECOLAB INC	1,713	179.61	307,671.93
FMC CORP	985	78.51	77,332.35
FREEPORT-MCMORAN INC	9,642	11.44	110,304.48
INTERNATIONAL FLAV&F	501	135.00	67,635.00
INTERNATIONAL PAPER CO	2,710	46.02	124,714.20
LINDE PLC	3,663	174.57	639,449.91
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,217	83.25	184,565.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	370	220.24	81,488.80
MOSAIC CO/THE	2,158	23.25	50,173.50
NEWMONT GOLDCORP	3,251	30.72	99,870.72
NUCOR CORPORATION	2,242	56.18	125,955.56
PACKAGING CORP OF AMERICA	555	99.08	54,989.40
PPG INDUSTRIES INC	1,638	114.46	187,485.48
SEALED AIR CORP	933	43.93	40,986.69
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	572	446.98	255,672.56
STEEL DYNAMICS INC	1,385	32.19	44,583.15
VULCAN MATERIALS CO	947	129.78	122,901.66
WESTLAKE CHEMICAL CORP	236	60.61	14,303.96
WESTROCK CO	1,904	38.30	72,923.20
3M CO	3,904	179.12	699,284.48
ACUITY BRANDS INC	237	143.80	34,080.60

AERCAP HOLDINGS NV	738	50.26	37,091.88
ALLEGION PLC	558	99.36	55,442.88
AMETEK INC	1,678	85.46	143,401.88
ARCONIC INC	2,563	22.29	57,129.27
BOEING CO	3,577	357.23	1,277,811.71
CATERPILLAR INC	3,984	133.67	532,541.28
CUMMINS INC	1,069	165.61	177,037.09
DEERE & COMPANY	2,057	157.76	324,512.32
DOVER CORP	1,075	97.24	104,533.00
EATON CORP PLC	2,964	81.03	240,172.92
EMERSON ELECTRIC CO	4,262	67.53	287,812.86
FASTENAL CO	1,991	66.50	132,401.50
FLOWSERVE CORP	811	49.63	40,249.93
FLUOR CORP	872	29.53	25,750.16
FORTIVE CORP	2,092	83.48	174,640.16
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	839	54.43	45,666.77
GENERAL DYNAMICS CORP	1,665	170.48	283,849.20
GENERAL ELECTRIC CO	58,137	10.11	587,765.07
HARRIS CORP	799	176.69	141,175.31
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,026	45.78	46,970.28
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,915	169.85	834,812.75
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	255	208.55	53,180.25
IDEX CORP	581	153.72	89,311.32
ILLINOIS TOOL WORKS	2,039	151.64	309,193.96
INGERSOLL-RAND PLC	1,663	122.00	202,886.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	751	78.23	58,750.73
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1,628	64.88	105,624.64
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	1,661	38.00	63,118.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	6,195	39.25	243,153.75
L3 TECHNOLOGIES INC	548	228.62	125,283.76
LENNOX INTERNATIONAL INC	213	265.75	56,604.75

LOCKHEED MARTIN CORP	1,709	330.90	565,508.10
MASCO CORP	2,349	38.89	91,352.61
MIDDLEBY CORP	328	136.83	44,880.24
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,091	288.38	314,622.58
OWENS CORNING	653	51.68	33,747.04
PACCAR INC	2,437	68.85	167,787.45
PARKER HANNIFIN CORP	930	173.38	161,243.40
PENTAIR PLC	978	37.90	37,066.20
RAYTHEON COMPANY	1,877	178.47	334,988.19
ROCKWELL AUTOMATION INC	859	173.00	148,607.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	704	352.97	248,490.88
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	999	49.45	49,400.55
SMITH (A.O.)CORP	851	51.39	43,732.89
SNAP-ON INC	331	168.57	55,796.67
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	627	84.53	53,000.31
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,069	143.63	153,540.47
TEXTRON INC	1,775	51.76	91,874.00
TRANSDIGM GROUP INC	330	469.05	154,786.50
UNITED RENTALS INC	488	134.27	65,523.76
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,444	135.44	737,335.36
WABCO HOLDINGS INC	311	132.95	41,347.45
WABTEC CORPORATION	823	72.92	60,013.16
WW GRAINGER INC	281	276.46	77,685.26
XYLEM INC	1,296	79.17	102,604.32
CINTAS CORP	650	218.85	142,252.50
COPART INC	1,231	66.00	81,246.00
COSTAR GROUP INC	268	495.31	132,743.08
EQUIFAX INC	709	121.23	85,952.07
IHS MARKIT LTD	2,758	56.08	154,668.64
MANPOWERGROUP INC	381	93.30	35,547.30
NIELSEN HOLDINGS PLC	2,090	24.16	50,494.40

REPUBLIC SERVICES INC	1,568	82.66	129,610.88
ROBERT HALF INTL INC	721	59.41	42,834.61
ROLLINS INC	906	36.75	33,295.50
TRANSUNION	1,347	65.99	88,888.53
VERISK ANALYTICS INC	1,111	140.50	156,095.50
WASTE CONNECTIONS INC	1,816	91.13	165,492.08
WASTE MANAGEMENT INC	2,872	104.72	300,755.84
AMERCO	51	386.21	19,696.71
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	695	33.91	23,567.45
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,000	82.55	82,550.00
CSX CORP	5,471	78.27	428,215.17
DELTA AIR LINES INC	1,035	57.17	59,170.95
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,264	75.73	95,722.72
FEDEX CORP	1,707	180.66	308,386.62
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	513	95.99	49,242.87
KANSAS CITY SOUTHERN	748	122.59	91,697.32
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	843	32.04	27,009.72
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,883	201.19	378,840.77
OLD DOMINION FREIGHT LINE	362	147.73	53,478.26
SOUTHWEST AIRLINES CO	857	52.21	44,743.97
UNION PACIFIC CORP	4,912	174.75	858,372.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	408	85.68	34,957.44
UNITED PARCEL SERVICE -CL B	4,632	102.09	472,880.88
XPO LOGISTICS INC	748	62.51	46,757.48
APTIV PLC	1,860	79.43	147,739.80
AUTOLIV INC	510	75.32	38,413.20
BORGWARNER INC	1,226	39.77	48,758.02
FORD MOTOR CO	25,323	10.38	262,852.74
GENERAL MOTORS CO	8,523	38.53	328,391.19
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1,390	17.68	24,575.20
HARLEY-DAVIDSON INC	978	36.30	35,501.40

LEAR CORP	498	141.36	70,397.28
TESLA INC	843	247.06	208,271.58
CAPRI HOLDINGS LTD	879	41.97	36,891.63
D R HORTON INC	2,614	43.75	114,362.50
GARMIN LTD	665	78.37	52,116.05
HANESBRANDS INC	2,121	17.75	37,647.75
HASBRO INC	709	101.19	71,743.71
LEGGETT & PLATT INC	765	39.27	30,041.55
LENNAR CORP	2,115	51.75	109,451.25
LULULEMON ATHLETICA INC	696	173.98	121,090.08
MATTEL INC	2,146	11.47	24,614.62
MOHAWK INDUSTRIES INC	374	136.46	51,036.04
NEWELL BRANDS INC	2,782	15.96	44,400.72
NIKE INC CLASS-B	8,542	82.54	705,056.68
NVR INC	20	3,251.41	65,028.20
POLARIS INDUSTRIES INC	348	93.02	32,370.96
PULTE GROUP INC	1,587	31.47	49,942.89
PVH CORP	454	121.82	55,306.28
RALPH LAUREN CORP	325	123.91	40,270.75
TAPESTRY INC	1,694	30.72	52,039.68
UNDER ARMOUR INC -CLASS C	1,200	19.51	23,412.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	1,033	21.88	22,602.04
VF CORP	2,282	93.64	213,686.48
WHIRLPOOL CORP	380	137.75	52,345.00
ARAMARK	1,449	29.53	42,788.97
CARNIVAL CORP	2,902	53.68	155,779.36
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	147	706.52	103,858.44
DARDEN RESTAURANTS INC	872	119.46	104,169.12
DOMINO'S PIZZA INC	234	277.39	64,909.26
H&R BLOCK INC	1,208	26.85	32,434.80
HILTON WORLDWIDE HOLDING	2,022	90.49	182,970.78

LAS VEGAS SANDS CORP	2,694	64.45	173,628.30
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2,023	135.15	273,408.45
MCDONALD'S CORP	5,154	198.04	1,020,698.16
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT	2,100	23.75	49,875.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,620	24.87	90,029.40
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	1,294	57.19	74,003.86
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,165	127.28	148,281.20
STARBUCKS CORP	8,245	77.96	642,780.20
VAIL RESORTS INC	237	225.32	53,400.84
WYNN RESORTS LTD	576	135.70	78,163.20
YUM! BRANDS INC	2,175	101.47	220,697.25
ACTIVISION BLIZZARD INC	4,804	46.68	224,250.72
ALPHABET INC-CL A	1,994	1,178.86	2,350,646.84
ALPHABET INC-CL C	2,094	1,174.10	2,458,565.40
ALTICE USA INC - A	2,330	23.95	55,803.50
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2,355	48.49	114,193.95
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,099	374.74	411,839.26
COMCAST CORP CL-A	30,471	42.76	1,302,939.96
DISCOVERY INC-A	957	28.69	27,456.33
DISCOVERY INC-C	1,761	27.10	47,723.10
DISH NETWORK CORP-A	1,351	34.59	46,731.09
ELECTRONIC ARTS INC	2,046	92.73	189,725.58
FACEBOOK INC-A	16,078	189.77	3,051,122.06
FOX CORP-CLASS A	2,350	37.26	87,561.00
FOX CORP-CLASS B	950	36.70	34,865.00
IAC/INTERACTIVECORP	542	225.65	122,302.30
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2,256	22.78	51,391.68
LIBERTY BROADBAND-C	629	99.71	62,717.59
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1,182	25.96	30,684.72
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,744	25.31	94,760.64
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FORMULA	1,194	37.80	45,133.20

LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	1,460	38.85	56,721.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	521	38.59	20,105.39
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	862	63.83	55,021.46
NETFLIX INC	2,910	370.46	1,078,038.60
NEWS CORP-CL A	2,251	11.57	26,044.07
OMNICOM GROUP	1,547	79.11	122,383.17
SIRIUS XM HOLDINGS INC	9,254	5.72	52,932.88
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	670	99.88	66,919.60
THE WALT DISNEY COMPANY	11,994	133.44	1,600,479.36
TRIPADVISOR INC	625	54.94	34,337.50
TWITTER INC	4,548	38.62	175,643.76
VIACOM INC-CLASS B	2,078	28.44	59,098.32
ZILLOW GROUP INC-C	728	33.81	24,613.68
ADVANCE AUTO PARTS INC	436	160.66	70,047.76
AMAZON.COM INC	2,770	1,921.00	5,321,170.00
AUTOZONE INC	180	1,015.36	182,764.80
BEST BUY CO INC	1,761	73.29	129,063.69
BOOKING HOLDINGS INC	310	1,785.00	553,350.00
BURLINGTON STORES INC	397	167.69	66,572.93
CARMAX INC	1,039	77.68	80,709.52
DOLLAR GENERAL CORP	1,788	122.25	218,583.00
DOLLAR TREE INC	1,616	105.45	170,407.20
EBAY INC	6,388	37.68	240,699.84
EXPEDIA GROUP INC	861	122.87	105,791.07
GAP INC/THE	1,363	24.92	33,965.96
GENUINE PARTS CO	1,045	99.09	103,549.05
GRUBHUB INC	533	69.78	37,192.74
HOME DEPOT INC	7,513	194.77	1,463,307.01
KOHL'S CORP	983	67.53	66,381.99
L BRANDS INC	1,387	24.34	33,759.58
LKQ CORP	1,870	27.98	52,322.60

LOWE'S COS INC	5,444	107.12	583,161.28
MACYS INC	1,806	22.79	41,158.74
MERCADOLIBRE INC	293	539.41	158,047.13
NORDSTROM INC	689	39.37	27,125.93
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	540	368.87	199,189.80
QURATE RETAIL INC	2,534	16.97	43,001.98
ROSS STORES INC	2,534	95.76	242,655.84
TARGET CORP	3,336	75.04	250,333.44
TIFFANY & CO	648	103.97	67,372.56
TJX COMPANIES INC	8,354	53.42	446,270.68
TRACTOR SUPPLY COMPANY	716	100.65	72,065.40
ULTA BEAUTY INC	396	342.36	135,574.56
WAYFAIR INC CLASS A	334	145.94	48,743.96
COSTCO WHOLESALE CORP	2,931	240.18	703,967.58
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	2,000	7.97	15,940.00
KROGER CO	5,310	25.77	136,838.70
SYSCO CORP	3,298	72.90	240,424.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5,381	52.94	284,870.14
WALMART INC	9,604	101.30	972,885.20
ALTRIA GROUP INC	12,590	52.94	666,514.60
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,811	42.71	162,767.81
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,560	52.46	81,837.60
BUNGE LTD	828	49.98	41,383.44
CAMPBELL SOUP CO	1,059	38.23	40,485.57
COCA-COLA COMPANY	26,763	48.00	1,284,624.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,283	54.10	69,410.30
CONAGRA BRANDS INC	3,399	29.20	99,250.80
CONSTELLATION BRNDS INC-A	1,123	207.87	233,438.01
GENERAL MILLS INC	4,041	51.19	206,858.79
HERSHEY CO/THE	995	124.31	123,688.45
HORMEL FOODS CORP	1,712	38.80	66,425.60

INGREDION INC	417	85.43	35,624.31
JM SMUCKER CO/THE	817	125.09	102,198.53
KELLOGG CO	1,830	57.15	104,584.50
KRAFT HEINZ CO/THE	4,049	32.50	131,592.50
LAMB WESTON HOLDINGS INC	862	68.25	58,831.50
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	833	153.09	127,523.97
MOLSON COORS BREWING CO	1,382	60.08	83,030.56
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	9,850	51.01	502,448.50
MONSTER BEVERAGE CORP	2,810	61.60	173,096.00
PEPSICO INC	9,393	125.98	1,183,330.14
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	10,368	84.43	875,370.24
TYSON FOODS INC	2,035	76.85	156,389.75
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,681	72.88	122,511.28
CLOROX COMPANY	867	148.46	128,714.82
COLGATE-PALMOLIVE CO	5,521	70.51	389,285.71
COTY INC-CL A	3,069	12.25	37,595.25
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,489	167.29	249,094.81
KIMBERLY-CLARK CORP	2,331	126.18	294,125.58
PROCTER & GAMBLE CO	16,496	104.70	1,727,131.20
ABBOTT LABORATORIES	11,644	76.91	895,540.04
ABIOMED INC	299	261.98	78,332.02
ALIGN TECHNOLOGY INC	527	325.51	171,543.77
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,148	77.46	88,924.08
ANTHEM INC	1,728	264.89	457,729.92
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,436	76.69	263,506.84
BECTON DICKINSON	1,788	232.55	415,799.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9,302	36.77	342,034.54
CARDINAL HEALTH INC	2,124	48.94	103,948.56
CENTENE CORP	2,760	55.85	154,146.00
CERNER CORP	2,058	67.75	139,429.50
CIGNA CORP	2,503	155.16	388,365.48

COOPER COS INC/THE	352	289.23	101,808.96
CVS HEALTH CORP	8,622	55.35	477,227.70
DANAHER CORPORATION	4,189	130.73	547,627.97
DAVITA INC	785	56.60	44,431.00
DENTSPLY SIRONA INC	1,305	54.83	71,553.15
DEXCOM INC	520	119.61	62,197.20
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,399	178.33	249,483.67
HCA HEALTHCARE INC	1,854	126.51	234,549.54
HENRY SCHEIN INC	900	66.71	60,039.00
HOLOGIC INC	1,969	45.65	89,884.85
HUMANA INC	930	245.28	228,110.40
IDEXX LABORATORIES INC	606	245.45	148,742.70
INTUITIVE SURGICAL INC	766	491.31	376,343.46
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	724	162.22	117,447.28
MCKESSON CORP	1,353	125.68	170,045.04
MEDTRONIC PLC	8,942	89.27	798,252.34
QUEST DIAGNOSTICS	980	97.67	95,716.60
RESMED INC	994	112.34	111,665.96
STRYKER CORP	2,252	187.53	422,317.56
TELEFLEX INC	269	294.33	79,174.77
UNITEDHEALTH GROUP INC	6,389	238.05	1,520,901.45
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	505	122.95	62,089.75
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	661	134.02	88,587.22
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	842	139.62	117,560.04
WELLCARE HEALTH PLANS INC	294	257.56	75,722.64
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,381	123.39	170,401.59
ABBVIE INC	10,090	77.95	786,515.50
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,206	76.67	169,134.02
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,516	134.52	203,932.32
ALKERMES PLC	965	27.60	26,634.00
ALLERGAN PLC	2,243	141.36	317,070.48

ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	533	70.82	37,747.06
AMGEN INC	4,319	173.87	750,944.53
BEIGENE LTD-ADR	192	123.47	23,706.24
BIOGEN INC	1,351	229.02	309,406.02
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,246	82.00	102,172.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10,895	47.22	514,461.90
CELGENE CORP	4,745	95.46	452,957.70
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,899	31.12	59,096.88
ELI LILLY & CO	6,189	114.94	711,363.66
GILEAD SCIENCES INC	8,667	66.40	575,488.80
ILLUMINA INC	996	320.51	319,227.96
INCYTE CORP	1,063	83.23	88,473.49
IQVIA HOLDINGS INC	1,121	134.37	150,628.77
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	355	128.65	45,670.75
JOHNSON & JOHNSON	17,820	139.97	2,494,265.40
MERCK & CO. INC	17,204	77.90	1,340,191.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	182	742.30	135,098.60
MYLAN NV	3,557	21.53	76,582.21
NEKTAR THERAPEUTICS	1,061	32.08	34,036.88
PERRIGO CO PLC	763	48.94	37,341.22
PFIZER INC	38,237	40.83	1,561,216.71
REGENERON PHARMACEUTICALS	536	322.40	172,806.40
SEATTLE GENETICS INC	654	67.58	44,197.32
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	6,528	14.61	95,374.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,688	271.70	730,329.60
UNITED THERAPEUTICS CORP	255	99.49	25,369.95
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,721	170.28	293,051.88
WATERS CORP	552	213.21	117,691.92
ZOETIS INC	3,270	101.37	331,479.90
BANK OF AMERICA CORP	61,804	29.92	1,849,175.68
BB & T CORP	5,215	49.82	259,811.30

CIT GROUP INC	660	52.32	34,531.20
CITIGROUP INC	16,199	68.16	1,104,123.84
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,465	35.90	124,393.50
COMERICA INC	1,116	76.49	85,362.84
EAST WEST BANCORP INC	1,210	51.25	62,012.50
FIFTH THIRD BANCORP	4,757	28.08	133,576.56
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,143	103.60	118,414.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	8,025	13.65	109,541.25
JPMORGAN CHASE & CO	21,997	113.21	2,490,280.37
KEYCORP	7,369	17.35	127,852.15
M & T BANK CORP	926	167.55	155,151.30
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	2,212	17.20	38,046.40
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,108	132.95	413,208.60
REGIONS FINANCIAL CORP	7,044	15.11	106,434.84
SIGNATURE BANK	324	130.26	42,204.24
SUNTRUST BANKS INC	3,183	63.87	203,298.21
SVB FINAMCIAL GROUP	314	251.35	78,923.90
US BANCORP	10,225	52.56	537,426.00
WELLS FARGO & COMPANY	29,591	47.17	1,395,807.47
ZIONS BANCORPORATION NA	1,532	48.71	74,623.72
AFFILIATED MANAGERS GROUP	316	94.09	29,732.44
ALLY FINANCIAL INC	3,096	29.53	91,424.88
AMERICAN EXPRESS COMPANY	4,865	118.22	575,140.30
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,009	144.27	145,568.43
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	1,400	22.28	31,192.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	6,694	48.14	322,249.16
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	8,588	209.43	1,798,584.84
BLACKROCK INC	805	463.77	373,334.85
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,236	91.60	296,417.60
CBOE GLOBAL MARKETS INC	659	101.78	67,073.02
CME GROUP INC	2,350	178.11	418,558.50

DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,350	80.47	189,104.50
E*TRADE FINANCIAL CORP	1,904	49.83	94,876.32
EATON VANCE CORP	699	39.92	27,904.08
FRANKLIN RESOURCES INC	2,358	33.59	79,205.22
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,230	202.63	451,864.90
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,801	80.02	304,156.02
INVESCO LTD	3,248	21.32	69,247.36
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	1,774	19.91	35,320.34
KKR & CO INC	3,303	23.91	78,974.73
MOODYS CORP	1,172	192.64	225,774.08
MORGAN STANLEY	8,798	46.71	410,954.58
MSCI INC	640	221.93	142,035.20
NASDAQ INC	679	90.90	61,721.10
NORTHERN TRUST CORPORATION	1,481	97.48	144,367.88
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	989	88.04	87,071.56
S&P GLOBAL INC	1,691	214.60	362,888.60
SCHWAB CHARLES CORP	8,180	45.68	373,662.40
SEI INVESTMENTS COMPANY	786	53.17	41,791.62
STATE STREET CORP	2,588	64.99	168,194.12
SYNCHRONY FINANCIAL	4,348	34.00	147,832.00
T ROWE PRICE GROUP INC	1,711	103.30	176,746.30
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1,954	52.56	102,702.24
VOYA FINANCIAL INC	949	53.65	50,913.85
AFLAC INC	5,032	50.11	252,153.52
ALLEGHANY CORP	88	652.75	57,442.00
ALLSTATE CORP	2,321	95.66	222,026.86
AMERICAN FINANCIAL GROUP	441	102.42	45,167.22
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6,006	50.30	302,101.80
AON PLC	1,584	176.79	280,035.36
ARCH CAPITAL GROUP	2,373	33.63	79,803.99
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,280	82.26	105,292.80

ASSURANT INC	327	96.18	31,450.86
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	917	43.29	39,696.93
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	674	40.16	27,067.84
CHUBB LTD	3,034	142.79	433,224.86
CINCINNATI FINL CORP	1,105	95.01	104,986.05
EVEREST RE GROUP LTD	240	246.89	59,253.60
FNF GROUP	1,613	39.32	63,423.16
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	2,505	52.30	131,011.50
LINCOLN NATIONAL CORP	1,611	65.38	105,327.18
LOEWS CORP	1,956	50.16	98,112.96
MARKEL CORP	98	1,052.47	103,142.06
MARSH & MCLENNAN COS	3,281	93.27	306,018.87
METLIFE INC	5,699	47.29	269,505.71
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,070	56.45	116,851.50
PROGRESSIVE CORP	3,852	72.79	280,387.08
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,838	100.87	286,269.06
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	373	148.58	55,420.34
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	235	155.49	36,540.15
TORCHMARK CORP	845	86.56	73,143.20
TRAVELERS COS INC/THE	1,793	141.71	254,086.03
UNUM GROUP	1,285	35.64	45,797.40
WILLIS TOWERS WATSON PLC	892	174.41	155,573.72
WR BERKLEY CORP	853	60.96	51,998.88
CBRE GROUP INC	2,337	50.03	116,920.11
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	6,849	7.06	48,353.94
JONES LANG LASALLE INC	282	143.04	40,337.28
ACCENTURE PLC-CL A	4,247	173.94	738,723.18
ADOBE INC	3,266	277.07	904,910.62
AKAMA I TECHNOLOGIES	1,230	77.31	95,091.30
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	291	150.91	43,914.81
ANSYS INC	607	188.92	114,674.44

AUTODESK INC	1,469	170.72	250,787.68
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,926	158.35	463,332.10
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	842	115.23	97,023.66
CADENCE DESIGN SYS INC	2,003	68.60	137,405.80
CDK GLOBAL INC	720	53.97	38,858.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	882	116.42	102,682.44
CITRIX SYSTEMS INC	961	97.54	93,735.94
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,917	58.51	229,183.67
DXC TECHNOLOGY CO	1,924	60.87	117,113.88
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	2,214	115.89	256,580.46
FIRST DATA CORP	3,155	25.47	80,357.85
FISERV INC	2,743	85.54	234,636.22
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	617	248.66	153,423.22
FORTINET INC	846	81.78	69,185.88
GARTNER INC	645	155.19	100,097.55
GLOBAL PAYMENTS INC	1,128	144.20	162,657.60
GODADDY INC-CLASS A	1,022	78.59	80,318.98
INTL BUSINESS MACHINES CORP	6,071	137.64	835,612.44
INTUIT INC	1,644	244.41	401,810.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	452	135.01	61,024.52
LEIDOS HOLDINGS INC	837	73.53	61,544.61
MASTERCARD INC-CLASS A	6,123	245.06	1,500,502.38
MICROSOFT CORP	48,412	125.52	6,076,674.24
ORACLE CORPORATION	17,469	54.00	943,326.00
PALO ALTO NETWORKS INC	637	238.21	151,739.77
PAYCHEX INC	2,225	83.48	185,743.00
PAYPAL HOLDINGS INC	7,507	108.95	817,887.65
PTC INC	659	86.37	56,917.83
RED HAT INC	1,175	184.07	216,282.25
SABRE CORP	1,617	20.92	33,827.64
SALESFORCE.COM INC	5,063	156.90	794,384.70

SERVICENOW INC	1,213	264.81	321,214.53
SPLUNK INC	1,007	131.29	132,209.03
SQUARE INC - A	2,045	68.42	139,918.90
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,511	58.92	89,028.12
SYMANTEC CORP	4,318	22.37	96,593.66
SYNOPSYS INC	904	119.57	108,091.28
TABLEAU SOFTWARE INC	476	121.85	58,000.60
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1,160	99.48	115,396.80
VERISIGN INC	789	193.18	152,419.02
VISA INC-CLASS A SHARES	11,782	160.21	1,887,594.22
VMWARE INC-CLASS A	534	195.13	104,199.42
WESTERN UNION CO	2,612	19.20	50,150.40
WIX.COM LTD	256	137.22	35,128.32
WORKDAY INC	989	198.54	196,356.06
WORLDPAY INC-CLASS A	2,031	117.55	238,744.05
AMPHENOL CORP-CL A	2,093	96.27	201,493.11
APPLE INC	31,609	202.86	6,412,201.74
ARISTA NETWORKS INC	364	265.67	96,703.88
ARROW ELECTRONICS INC	512	73.41	37,585.92
CDW CORP/DE	1,080	106.77	115,311.60
CISCO SYSTEMS INC	29,861	53.45	1,596,070.45
COGNEX CORP	1,014	47.50	48,165.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	1,219	23.48	28,622.12
CORNING INC	5,470	31.16	170,445.20
DELL TECHNOLOGIES-C	982	67.49	66,275.18
F5 NETWORKS INC	356	151.67	53,994.52
FLEX LTD	3,305	10.96	36,222.80
FLIR SYSTEMS INC	850	52.11	44,293.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,032	15.43	154,793.76
HP INC	10,792	19.61	211,631.12
IPG PHOTONICS CORP	233	158.56	36,944.48

JUNIPER NETWORKS INC	2,624	26.68	70,008.32
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,341	86.42	115,889.22
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,174	141.75	166,414.50
NETAPP INC	1,802	69.14	124,590.28
SEAGATE TECHNOLOGY	1,606	48.56	77,987.36
TE CONNECTIVITY LTD	2,421	92.05	222,853.05
TRIMBLE INC	1,470	42.65	62,695.50
WESTERN DIGITAL CORP	1,715	47.21	80,965.15
XEROX CORP	1,347	32.67	44,006.49
AT & T INC	48,231	30.53	1,472,492.43
CENTURYLINK INC	6,760	11.41	77,131.60
SPRINT CORP	5,051	5.79	29,245.29
T-MOBILE US INC	2,274	74.00	168,276.00
VERIZON COMMUNICATIONS	27,384	56.63	1,550,755.92
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	1,241	30.62	37,999.42
AES CORP	3,902	16.53	64,500.06
ALLIANT ENERGY CORP	1,759	46.88	82,461.92
AMEREN CORPORATION	1,662	72.70	120,827.40
AMERICAN ELECTRIC POWER	3,214	84.63	272,000.82
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,245	107.08	133,314.60
ATMOS ENERGY CORP	818	102.23	83,624.14
CENTERPOINT ENERGY INC	3,520	30.81	108,451.20
CMS ENERGY CORP	2,029	54.94	111,473.26
CONSOLIDATED EDISON INC	2,061	85.21	175,617.81
DOMINION ENERGY INC	4,957	75.04	371,973.28
DTE ENERGY COMPANY	1,217	124.57	151,601.69
DUKE ENERGY CORP	4,675	89.26	417,290.50
EDISON INTERNATIONAL	2,213	61.22	135,479.86
ENERGY CORP	1,244	96.51	120,058.44
EVERGY INC	1,880	57.61	108,306.80
EVERSOURCE ENERGY	2,163	71.51	154,676.13

EXELON CORP	6,366	49.08	312,443.28
FIRSTENERGY CORP	3,306	42.03	138,951.18
NEXTERA ENERGY INC	3,098	189.75	587,845.50
NISOURCE INC	2,134	27.74	59,197.16
NRG ENERGY INC	1,788	38.65	69,106.20
OGE ENERGY CORP	1,169	41.84	48,910.96
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	656	93.35	61,237.60
PPL CORPORATION	4,711	30.96	145,852.56
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	3,335	58.84	196,231.40
SEMPRA ENERGY	1,796	125.71	225,775.16
SOUTHERN CO	6,555	52.86	346,497.30
UGI CORP	1,021	53.92	55,052.32
VISTRA ENERGY CORP	1,987	26.15	51,960.05
WEC ENERGY GROUP INC	2,100	78.36	164,556.00
XCEL ENERGY INC	3,451	56.58	195,257.58
ADVANCED MICRO DEVICES	6,314	26.66	168,331.24
ANALOG DEVICES INC	2,540	113.68	288,747.20
APPLIED MATERIALS INC	6,581	42.05	276,731.05
BROADCOM INC	2,747	307.29	844,125.63
INTEL CORP	30,322	50.48	1,530,654.56
KLA-TENCOR CORP	1,088	116.96	127,252.48
LAM RESEARCH CORP	1,068	199.94	213,535.92
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3,650	23.85	87,052.50
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	1,947	58.27	113,451.69
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,623	94.15	152,805.45
MICRON TECHNOLOGY INC	7,691	40.26	309,639.66
NVIDIA CORPORATION	3,872	173.11	670,281.92
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,295	102.46	235,145.70
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	2,510	22.12	55,521.20
QORVO INC	738	73.68	54,375.84
QUALCOMM INC	8,070	85.20	687,564.00

小計	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,051	83.55	87,811.05
	TEXAS INSTRUMENTS INC	6,491	113.93	739,519.63
	XILINX INC	1,700	117.81	200,277.00
	銘柄数：597 組入時価比率：63.2%	2,011,505		164,521,728.11 (18,128,649,220) 68.3%
カナダ・ドル	ARC RESOURCES LTD	2,228	7.94	17,690.32
	CAMECO CORP	2,459	14.16	34,819.44
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	8,397	37.29	313,124.13
	CENOVUS ENERGY INC	6,171	11.97	73,866.87
	ENBRIDGE INC	13,564	49.29	668,569.56
	ENCANA CORP	10,505	9.19	96,540.95
	HUSKY ENERGY INC	2,214	13.66	30,243.24
	IMPERIAL OIL LTD	1,669	38.11	63,605.59
	INTER PIPELINE LTD	2,300	21.05	48,415.00
	KEYERA CORP	1,234	30.56	37,711.04
	PEMBINA PIPELINE CORP	3,644	47.20	171,996.80
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,335	18.55	24,764.25
	SEVEN GENERATIONS ENERGY-A	1,705	8.80	15,004.00
	SUNCOR ENERGY INC	11,137	42.95	478,334.15
	TOURMALINE OIL CORP	1,633	19.21	31,369.93
	TRANSCANADA CORP	6,242	62.80	391,997.60
	VERMILION ENERGY INC	912	30.90	28,180.80
	AGNICO EAGLE MINES	1,389	56.15	77,992.35
	BARRICK GOLD CORP	12,655	17.12	216,653.60
	CCL INDUSTRIES INC CL B	886	55.56	49,226.16
	FRANCO-NEVADA CORP	1,392	95.78	133,325.76
	KINROSS GOLD CORP	7,963	4.06	32,329.78
LUNDIN MINING CORP	4,452	6.67	29,694.84	
METHANEX CORP	401	67.50	27,067.50	
NEWMONT GOLDCORP CORP	1,696	41.49	70,367.04	

NUTRIEN LTD	4,168	69.17	288,300.56
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,060	29.48	90,208.80
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	6,590	1.92	12,652.80
WEST FRASER TIMBER CO LTD	375	64.22	24,082.50
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,657	28.30	75,193.10
CAE INC	1,603	31.47	50,446.41
FINNING INTERNATIONAL INC	1,076	23.36	25,135.36
SNC-LAVALIN GROUP INC	1,046	27.83	29,110.18
WSP GLOBAL INC	623	68.67	42,781.41
THOMSON REUTERS CORP	1,224	82.20	100,612.80
CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,935	123.94	611,643.90
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	992	294.71	292,352.32
MAGNA INTERNATIONAL INC	2,350	72.24	169,764.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,235	50.96	62,935.60
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	1,770	90.64	160,432.80
STARS GROUP INC/THE	1,053	23.70	24,956.10
SHAW COMMUNICATIONS INC	3,585	27.32	97,942.20
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	364	150.40	54,745.60
DOLLARAMA INC	1,838	40.23	73,942.74
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2,976	79.24	235,818.24
EMPIRE CO LTD	1,076	30.57	32,893.32
GEORGE WESTON LTD	738	99.63	73,526.94
LOBLAW COMPANIES LTD	1,113	67.43	75,049.59
METRO INC	1,892	49.05	92,802.60
SAPUTO INC	1,386	45.38	62,896.68
AURORA CANNABIS INC	3,928	11.58	45,486.24
BAUSCH HEALTH COS INC	1,858	34.34	63,803.72
CANOPY GROWTH CORP	1,191	64.03	76,259.73
BANK OF MONTREAL	4,212	105.55	444,576.60
BANK OF NOVA SCOTIA	8,220	72.93	599,484.60
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,942	111.98	329,445.16

NATIONAL BANK OF CANADA	2,558	63.52	162,484.16
ROYAL BANK OF CANADA	9,541	106.32	1,014,399.12
TORONTO DOMINION BK	12,115	75.53	915,045.95
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	5,773	63.41	366,065.93
CI FINANCIAL CORP	1,599	19.22	30,732.78
IGM FINANCIAL INC	536	36.43	19,526.48
ONEX CORPORATION	521	75.17	39,163.57
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	200	632.65	126,530.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	1,787	31.96	57,112.52
IA FINANCIAL CORP INC	660	51.65	34,089.00
INTACT FINANCIAL CORP	1,056	108.29	114,354.24
MANULIFE FINANCIAL CORP	13,812	24.18	333,974.16
POWER CORP OF CANADA	3,005	30.15	90,600.75
POWER FINANCIAL CORP	1,514	31.21	47,251.94
SUN LIFE FINANCIAL INC	4,221	54.88	231,648.48
FIRST CAPITAL REALTY INC	1,227	21.42	26,282.34
BLACKBERRY LIMITED	3,184	12.11	38,558.24
CGI INC	1,855	96.69	179,359.95
CONSTELLATION SOFTWARE	144	1,139.06	164,024.64
OPEN TEXT CORP	2,038	52.99	107,993.62
SHOPIFY INC-CLASS A	622	348.07	216,499.54
BCE INC	944	59.71	56,366.24
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	2,559	69.35	177,466.65
TELUS CORP	600	49.41	29,646.00
ALTAGAS LTD	1,677	18.61	31,208.97
ATCO LTD/CANADA	468	45.19	21,148.92
CANADIAN UTILITIES LTD	789	37.04	29,224.56
EMERA INC	365	50.60	18,469.00
FORTIS INC	3,074	49.72	152,839.28
HYDRO ONE LTD	1,982	21.91	43,425.62
小計 銘柄数：86	260,685		12,457,665.95

				(1,018,787,921)	
	組入時価比率：3.6%			3.8%	
ユーロ	ENAGAS	1,312	24.92	32,695.04	
	ENI SPA	17,190	14.49	249,083.10	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	2,914	14.19	41,349.66	
	KONINKLIJKE VOPAK NV	432	38.26	16,528.32	
	NESTE OYJ	2,253	28.75	64,773.75	
	OMV AG	860	44.27	38,072.20	
	REPSOL SA	9,398	14.37	135,049.26	
	SNAM SPA	16,686	4.49	75,070.31	
	TENARIS SA	2,870	11.80	33,880.35	
	TOTAL SA	15,945	46.70	744,711.22	
	AIR LIQUIDE	2,866	115.70	331,596.20	
	AKZO NOBEL	1,526	74.68	113,961.68	
	ARCELORMITTAL(NA)	4,885	17.80	86,992.08	
	ARKEMA	600	83.18	49,908.00	
	BASF SE	6,201	66.45	412,056.45	
	COVESTRO AG	1,134	45.31	51,381.54	
	CRH PLC(IE)	5,881	29.44	173,136.64	
	EVONIK INDUSTRIES AG	962	25.58	24,607.96	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	409	35.54	14,535.86	
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,130	69.78	78,851.40	
	IMERYS SA	223	40.40	9,009.20	
	KONINKLIJKE DSM NV	1,361	103.30	140,591.30	
	LANXESS	514	47.69	24,512.66	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1,335	26.76	35,724.60	
	SOLVAY SA	462	96.72	44,684.64	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	3,224	10.74	34,641.88	
	SYMRISE AG	914	83.04	75,898.56	
	THYSSENKRUPP AG	2,581	11.56	29,849.26	
	UMICORE	1,233	32.64	40,245.12	

UPM-KYMMENE OYJ	3,932	24.35	95,744.20
VOESTALPINE AG	718	27.26	19,572.68
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERVICIOS,S.A.	1,923	38.39	73,823.97
AIRBUS SE	3,897	117.54	458,053.38
ALSTOM	906	39.10	35,424.60
ANDRITZ AG	442	37.20	16,442.40
BOUYGUES	1,287	32.78	42,187.86
BRENNTAG AG	908	46.32	42,058.56
CNH INDUSTRIAL NV	7,474	9.13	68,252.56
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,557	34.70	123,427.90
DASSAULT AVIATION SA	15	1,281.00	19,215.00
EIFFAGE	465	89.92	41,812.80
FERROVIAL SA	3,615	21.55	77,903.25
GEA GROUP AG	998	23.40	23,353.20
HOCHTIEF AG	125	122.40	15,300.00
KINGSPAN GROUP PLC	910	45.80	41,678.00
KION GROUP AG	418	56.92	23,792.56
KONE OYJ-B	2,332	48.64	113,428.48
LEGRAND SA	1,986	61.40	121,940.40
LEONARDO SPA	2,496	9.77	24,395.90
METSO OYJ	647	31.36	20,289.92
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	306	204.30	62,515.80
OSRAM LICHT AG	577	29.65	17,108.05
PRYSMIAN SPA	1,486	16.98	25,232.28
REXEL SA	1,880	11.27	21,187.60
SAFRAN SA	2,219	124.55	276,376.45
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,750	72.54	272,025.00
SIEMENS AG	5,099	102.48	522,545.52
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENER	1,460	15.12	22,082.50
THALES SA	623	102.40	63,795.20
VINCI S.A	3,428	86.62	296,933.36

WARTSILA OYJ	2,598	13.66	35,488.68
BUREAU VERITAS SA	2,410	21.45	51,694.50
EDENRED	1,404	41.16	57,788.64
RANDSTAD NV	695	49.48	34,388.60
SOCIETE BIC SA	157	76.45	12,002.65
TELEPERFORMANCE	339	168.00	56,952.00
WOLTERS KLUWER	2,083	60.58	126,188.14
ADP	173	179.70	31,088.10
AENA SME SA	395	164.40	64,938.00
ATLANTIA SPA	2,899	23.40	67,836.60
BOLLORE	5,461	4.14	22,630.38
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,422	20.37	28,966.14
DEUTSCHE POST AG-REG	6,651	29.49	196,137.99
FRAPORT AG	244	73.20	17,860.80
GETLINK	2,720	14.31	38,923.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,268	72.28	163,931.04
BAYERISCHE MOTOREN WERKE(PFD)	314	62.65	19,672.10
CONTINENTAL AG	766	140.60	107,699.60
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	6,136	56.62	347,420.32
FAURECIA	475	41.32	19,627.00
FERRARI NV	872	123.00	107,256.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	7,417	13.67	101,405.22
MICHELIN(CGDE)-B	1,218	110.75	134,893.50
NOKIAN RENKAAT OYJ	737	28.18	20,768.66
PEUGEOT SA	4,095	21.76	89,107.20
PIRELLI & C SPA	2,542	5.88	14,946.96
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	899	61.14	54,964.86
RENAULT SA	1,391	58.29	81,081.39
VALEO SA	1,413	30.17	42,630.21
VOLKSWAGEN AG	186	156.50	29,109.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	1,262	154.42	194,878.04

ADIDAS AG	1,257	250.00	314,250.00
ESSILORLUXOTTICA	1,960	105.80	207,368.00
HERMES INTERNATIONAL	219	611.60	133,940.40
HUGO BOSS AG	372	61.30	22,803.60
KERING	517	507.20	262,222.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,861	335.05	623,528.05
MONCLER SPA	1,103	35.57	39,233.71
PUMA SE	48	549.00	26,352.00
SEB SA	143	157.20	22,479.60
ACCOR SA	1,539	36.49	56,158.11
PADDY POWER BETFAIR PLC	486	72.64	35,303.04
SODEXO	530	102.00	54,060.00
AXEL SPRINGER SE	284	49.66	14,103.44
EUTELSAT COMMUNICATIONS	1,087	15.74	17,114.81
JC DECAUX SA	467	28.60	13,356.20
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	1,378	14.22	19,602.05
PUBLICIS GROUPE	1,527	52.76	80,564.52
RTL GROUP	189	46.78	8,841.42
SES	2,139	14.82	31,699.98
TELENET GROUP HOLDING NV	340	46.14	15,687.60
UBISOFT ENTERTAINMENT	483	81.10	39,171.30
VIVENDI	7,109	25.12	178,578.08
DELIVERY HERO SE	516	41.34	21,331.44
INDITEX	7,280	25.48	185,494.40
ZALANDO SE	652	40.05	26,112.60
CARREFOUR SA	3,475	17.58	61,090.50
CASINO GUICHARD PERRACHON	336	35.50	11,928.00
COLRUYT SA	357	65.00	23,205.00
JERONIMO MARTINS	1,509	14.01	21,141.09
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	8,338	21.22	176,932.36
METRO AG	985	14.85	14,632.17

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	5,178	75.75	392,233.50
DANONE	4,228	69.86	295,368.08
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	3,580	9.05	32,399.00
HEINEKEN HOLDING NV	861	89.85	77,360.85
HEINEKEN NV	1,761	95.68	168,492.48
KERRY GROUP PLC-A(1E)	1,123	102.00	114,546.00
PERNOD-RICARD SA	1,454	154.90	225,224.60
REMY COINTREAU	139	118.80	16,513.20
BEIERSDORF AG	591	98.24	58,059.84
HENKEL AG & CO KGAA	607	82.65	50,168.55
HENKEL AG & KGAA VORZUG	1,259	86.86	109,356.74
L'OREAL	1,671	236.10	394,523.10
UNILEVER NV-CVA	10,258	53.31	546,853.98
BIOMERIEUX	258	70.90	18,292.20
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1,530	73.20	111,996.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,831	49.37	139,780.62
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,595	36.99	243,949.05
SARTORIUS AG-VORZUG	207	163.50	33,844.50
SIEMENS HEALTHINEERS AG	881	36.76	32,385.56
BAYER AG	6,279	59.61	374,291.19
EUROFINS SCIENTIFIC	67	389.80	26,116.60
GRIFOLS SA	1,749	24.70	43,200.30
IPSEN	220	101.00	22,220.00
MERCK KGAA	919	96.40	88,591.60
ORION OYJ	646	29.65	19,153.90
QIAGEN N.V.	1,811	33.11	59,962.21
RECORDATI SPA	656	35.66	23,392.96
SANOFI	7,517	76.23	573,020.91
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	161	120.80	19,448.80
UCB SA	740	69.28	51,267.20
ABN AMRO GROUP NV-CVA	2,481	20.08	49,818.48

AIB GROUP PLC	5,183	4.07	21,094.81
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	45,223	5.14	232,627.11
BANCO DE SABADELL SA	32,993	1.03	33,982.79
BANCO SANTANDER SA	108,621	4.24	461,584.93
BANK OF IRELAND GROUP PLC	5,770	5.61	32,398.55
BANKIA SA	7,806	2.34	18,312.87
BANKINTER SA	3,911	6.84	26,751.24
BNP PARIBAS	7,538	46.87	353,343.75
CAIXABANK	25,406	2.79	70,933.55
COMMERZBANK AG	5,918	7.74	45,823.07
CREDIT AGRICOLE SA	8,132	12.08	98,275.22
ERSTE GROUP BANK AG	2,222	33.91	75,348.02
ING GROEP NV-CVA	26,683	10.81	288,443.23
INTESA SANPAOLO	99,825	2.24	223,807.65
KBC GROEP NV	1,717	60.88	104,530.96
MEDIOBANCA SPA	3,594	9.20	33,086.36
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	915	23.30	21,319.50
SOCIETE GENERALE	5,207	27.08	141,031.59
UNICREDIT SPA	13,536	11.44	154,960.12
AMUNDI SA	368	63.05	23,202.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	13,730	7.01	96,343.41
DEUTSCHE BOERSE AG	1,300	121.05	157,365.00
EURAZEO SE	289	69.80	20,172.20
EXOR NV	636	57.36	36,480.96
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	474	83.22	39,446.28
NATIXIS	5,580	5.10	28,458.00
WENDEL SA	173	120.80	20,898.40
AEGON NV	13,647	4.46	60,920.20
AGEAS	1,066	45.81	48,833.46
ALLIANZ SE-REG	2,841	210.10	596,894.10
ASSICURAZIONI GENERALI	7,950	17.09	135,865.50

AXA	12,598	22.50	283,517.99
CNP ASSURANCES	982	20.24	19,875.68
HANNOVER RUECK SE	354	133.60	47,294.40
MAPFRE SA	6,736	2.64	17,823.45
MUNCHENER RUECKVER AG-REG	1,001	210.50	210,710.50
NN GROUP NV	1,783	37.33	66,559.39
POSTE ITALIANE SPA	3,215	9.41	30,278.87
SAMPO OYJ-A SHS	2,939	40.13	117,942.07
SCOR SE	953	35.60	33,926.80
AROUNDTOWN SA	4,574	7.33	33,564.01
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,511	41.48	104,156.28
VONOVIA SE	3,346	47.10	157,596.60
ADYEN NV	51	659.40	33,629.40
AMADEUS IT GROUP SA	3,000	65.34	196,020.00
ATOS SE	564	66.30	37,393.20
CAPGEMINI SA	1,130	104.15	117,689.50
DASSAULT SYSTEMES SA	907	134.25	121,764.75
SAP SE	6,536	110.06	719,352.16
WIRECARD AG	805	133.50	107,467.50
WORLDLINE SA	225	52.05	11,711.25
INGENICO GROUP	367	73.50	26,974.50
NOKIA OYJ	37,799	4.46	168,791.43
1&1 DRILLISCH AG	286	32.92	9,415.12
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	22,311	14.86	331,586.08
ELISA OYJ	837	37.98	31,789.26
ILIAD SA	166	98.82	16,404.12
KONINKLIJKE KPN NV	25,910	2.70	70,086.55
ORANGE S.A	13,647	13.91	189,829.77
PROXIMUS	901	24.95	22,479.95
TELECOM ITALIA SPA	67,963	0.48	32,900.88
TELECOM ITALIA-RSP	34,357	0.45	15,460.65

	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	4,447	2.86	12,722.86
	TELEFONICA SA	31,813	7.22	229,721.67
	UNITED INTERNET AG	732	34.92	25,561.44
	E.ON SE	14,895	9.50	141,532.29
	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	20,043	3.30	66,141.90
	ELECTRICITE DE FRANCE	3,548	12.55	44,545.14
	ENDESA SA	1,857	22.43	41,652.51
	ENEL SPA	54,090	5.60	303,012.18
	ENGIE	12,321	13.15	162,082.75
	FORTUM OYJ	2,610	18.69	48,780.90
	IBERDROLA SA	41,587	8.02	333,610.91
	INNOGY SE	818	40.54	33,161.72
	NATURGY ENERGY GROUP SA	2,057	26.06	53,605.42
	RED ELECTRICA CORP	3,283	18.53	60,833.99
	RWE AG	3,057	21.99	67,223.43
	SUEZ	2,186	12.76	27,893.36
	TERNA SPA	8,428	5.42	45,696.61
	UNIPER SE	1,184	26.31	31,151.04
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,936	21.60	85,017.60
	VERBUND AG	404	43.88	17,727.52
	ASML HOLDING NV	2,758	179.48	495,005.84
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	7,972	19.76	157,542.66
	STMICROELECTRONICS NV	4,015	15.33	61,570.02
小計	銘柄数：238	1,290,615		25,456,012.11
				(3,138,471,733)
	組入時価比率：10.9%			11.8%
英・ポンド	BP PLC	132,874	5.33	708,484.16
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	30,389	23.75	721,738.75
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	25,010	23.76	594,362.65
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	4,158	4.38	18,212.04
	ANGLO AMERICAN PLC	7,266	19.43	141,221.97

ANTOFAGASTA PLC	2,587	8.53	22,072.28
BHP GROUP PLC	14,509	17.64	256,054.83
CRODA INTERNATIONAL PLC	753	50.35	37,913.55
FRESNILLO PLC	1,363	7.36	10,039.85
GLENCORE PLC	78,101	2.89	226,102.39
JOHNSON MATTHEY PLC	1,137	32.22	36,634.14
MONDI PLC	2,840	16.41	46,618.60
RIO TINTO PLC	7,927	44.10	349,580.70
ASHTED GROUP PLC	3,630	20.37	73,943.10
BAE SYSTEMS PLC	21,896	4.71	103,327.22
BUNZL PLC	2,472	22.32	55,175.04
DCC PLC	777	66.12	51,375.24
FERGUSON PLC	1,686	53.96	90,976.56
MEGGITT PLC	4,775	5.45	26,042.85
MELROSE INDUSTRIES PLC	35,812	1.88	67,613.05
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	11,413	9.12	104,155.03
ROLLS-ROYCE-C SHARE	810,323	0.001	810.32
SMITHS GROUP PLC	2,320	15.00	34,800.00
WEIR GROUP PLC/THE	1,481	16.14	23,903.34
BABCOCK INTL GROUP PLC	1,585	5.08	8,051.80
EXPERIAN PLC	6,391	21.81	139,387.71
G4S PLC	9,712	2.10	20,395.20
INTERTEK GROUP PLC	1,234	51.26	63,254.84
RELX PLC	13,272	17.16	227,747.52
EASYJET PLC	1,034	10.83	11,198.22
ROYAL MAIL PLC	5,604	2.42	13,567.28
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	5,921	5.83	34,566.79
BERKELEY GROUP HOLDINGS	729	37.04	27,002.16
BURBERRY GROUP PLC	2,434	19.25	46,854.50
PERSIMMON PLC	2,395	21.54	51,588.30
TAYLOR WIMPEY PLC	26,759	1.80	48,259.85

CARNIVAL PLC	1,017	39.88	40,557.96
COMPASS GROUP PLC	10,578	17.17	181,624.26
GVC HOLDINGS PLC	3,383	6.17	20,900.17
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	1,075	49.82	53,561.87
MERLIN ENTERTAINMENTS	4,501	3.64	16,424.14
TUI AG-DI	2,576	8.51	21,937.21
WHITBREAD PLC	1,078	45.25	48,779.50
AUTO TRADER GROUP PLC	5,559	5.74	31,919.77
INFORMA PLC	9,313	7.60	70,778.80
ITV PLC	21,241	1.31	27,953.15
PEARSON PLC	4,589	8.07	37,042.40
WPP PLC	8,834	9.65	85,248.10
KINGFISHER PLC	12,465	2.52	31,461.66
MARKS & SPENCER GROUP PLC	9,460	2.77	26,204.20
NEXT PLC	820	57.10	46,822.00
J SAINSBURY PLC	10,278	2.13	21,984.64
TESCO PLC	66,257	2.47	163,654.79
WM MORRISON SUPERMARKETS	13,082	2.14	28,113.21
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,088	25.33	52,889.04
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(GB)	15,349	28.73	441,053.51
COCA-COLA HBC AG-CDI	1,189	27.32	32,483.48
DIAGEO PLC	16,401	32.12	526,800.12
IMPERIAL BRANDS PLC	6,391	23.27	148,750.52
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,397	59.99	263,776.03
UNILEVER PLC	7,530	45.93	345,852.90
CONVATEC GROUP PLC	8,641	1.40	12,097.40
NMC HEALTH PLC	650	27.27	17,725.50
SMITH & NEPHEW PLC	6,186	15.82	97,862.52
ASTRAZENECA PLC	8,430	57.63	485,820.90
GLAXOSMITHKLINE PLC	33,034	15.17	501,390.05
BARCLAYS PLC	113,628	1.59	181,145.75

	HSBC HOLDINGS PLC	131,312	6.62	869,548.06
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	465,019	0.61	287,428.24
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	28,333	2.35	66,582.55
	STANDARD CHARTERED PLC	19,194	6.92	132,937.64
	3I GROUP PLC	7,169	10.57	75,812.17
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,683	22.72	38,237.76
	INVESTEC PLC	4,212	4.81	20,259.72
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	2,165	51.12	110,674.80
	SCHRODERS PLC	743	31.04	23,062.72
	ST JAMES'S PLACE PLC	3,222	11.18	36,038.07
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	13,715	2.73	37,483.09
	ADMIRAL GROUP PLC	1,238	21.40	26,493.20
	AVIVA PLC	27,152	4.17	113,332.44
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	7,912	3.17	25,112.68
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	41,261	2.72	112,229.92
	PRUDENTIAL PLC	17,406	16.75	291,550.50
	RSA INSURANCE GROUP PLC	5,975	5.30	31,703.35
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	2,561	19.20	49,184.00
	SAGE GROUP PLC/THE	6,344	7.07	44,877.45
	BT GROUP PLC	56,331	2.24	126,688.41
	VODAFONE GROUP PLC	180,097	1.40	252,135.80
	CENTRICA PLC	33,197	1.06	35,222.01
	NATIONAL GRID PLC	22,470	8.34	187,512.15
	SEVERN TRENT	1,392	19.98	27,819.12
	SSE PLC	7,132	11.56	82,445.92
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,005	8.10	32,440.50
小計	銘柄数：93	2,783,829		11,692,459.65
				(1,683,714,189)
	組入時価比率：5.9%			6.3%
スイス・フラン	CLARIANT AG	1,179	19.69	23,220.40
	EMS-CHEMIE HOLDING AG	48	607.50	29,160.00

GIVAUDAN-REG	62	2,631.00	163,122.00
LAFARGEHOLCIM LTD	3,392	51.04	173,127.68
SIKA AG-REG	931	154.30	143,653.30
ABB LTD-REG	12,678	19.57	248,171.85
GEBERIT AG-REG	261	458.60	119,694.60
SCHINDLER HOLDING AG-REG	115	210.00	24,150.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	332	214.20	71,114.40
ADECCO GROUP AG-REG	1,327	57.92	76,859.84
SGS SA-REGB	39	2,569.00	100,191.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	316	143.20	45,251.20
CIE FINANCIERE RICHEMON	3,621	72.04	260,856.84
SWATCH GROUP AG/THE	344	55.55	19,109.20
THE SWATCH GROUP AG-B	238	288.70	68,710.60
DUFREY AG-REG	205	97.74	20,036.70
BARRY CALLEBAUT AG-REG	13	1,856.00	24,128.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT	1	76,900.00	76,900.00
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	6	6,790.00	40,740.00
NESTLE SA-REG	20,295	97.52	1,979,168.40
ALCON INC	2,874	59.79	171,836.46
SONOVA HOLDING AG-REG	327	207.00	67,689.00
STRAUMANN HOLDING AG-REG	61	831.20	50,703.20
LONZA GROUP AG-REG	517	312.30	161,459.10
NOVARTIS AG-REG	14,371	82.95	1,192,074.45
ROCHE HOLDING AG-GENUSS CHEIN	4,658	266.45	1,241,124.10
VIFOR PHARMA AG	281	132.10	37,120.10
CREDIT SUISSE GROUP AG	17,813	12.78	227,739.20
JULIUS BAER GROUP LTD	1,773	46.79	82,958.67
PARGESA HOLDING SA	229	78.80	18,045.20
PARTNERS GROUP HOLDING AG	131	762.40	99,874.40
UBS GROUP AG	26,169	12.51	327,374.19
BALOISE-HOLDING AG	285	166.90	47,566.50

	SWISS LIFE HOLDING	241	454.40	109,510.40	
	SWISS RE LTD	1,991	91.34	181,857.94	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	980	318.10	311,738.00	
	SWISS PRIME SITE	449	82.15	36,885.35	
	TEMENOS AG	356	164.45	58,544.20	
	SWISSCOM AG-REG	187	473.60	88,563.20	
小計	銘柄数：39	119,096		8,220,029.67	
				(888,338,606)	
	組入時価比率：3.1%			3.3%	
スウェーデン・ クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	1,158	273.40	316,597.20	
	BOLIDEN AB	1,663	241.30	401,281.90	
	ALFA LAVAL AB	1,793	213.50	382,805.50	
	ASSA ABLOY AB-B	6,822	199.45	1,360,647.90	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	4,918	281.60	1,384,908.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,294	257.10	589,787.40	
	EPIROC AB-A	3,901	95.38	372,077.38	
	EPIROC AB-B	2,262	91.19	206,271.78	
	SANDVIK AB	7,977	164.80	1,314,609.60	
	SKANSKA AB-B SHS	2,080	160.45	333,736.00	
	SKF AB-B SHARES	2,215	164.20	363,703.00	
	VOLVO AB-B SHS	10,728	141.00	1,512,648.00	
	SECURITAS AB-B SHS	1,811	162.65	294,559.15	
	ELECTROLUX AB-SER B	1,406	228.30	320,989.80	
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,611	86.50	225,851.50	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	5,151	166.44	857,332.44	
	ICA GRUPPEN AB	474	360.50	170,877.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,033	466.30	481,687.90	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	4,234	277.80	1,176,205.20	
	NORDEA BANK ABP	20,116	74.62	1,501,055.92	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	11,170	88.64	990,108.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SHS	10,446	101.95	1,064,969.70	

	SWEDBANK AB - A SHARES	6,048	148.30	896,918.40	
	INDUSTRIVARDEN AB	1,007	207.10	208,549.70	
	INVESTOR AB-B SHS	3,132	439.30	1,375,887.60	
	KINNEVIK AB	1,415	271.00	383,465.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	477	314.00	149,778.00	
	ERICSSON LM-B SHS	20,531	89.14	1,830,133.34	
	HEXAGON AB-B SHS	1,517	481.30	730,132.10	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	390	548.50	213,915.00	
	TELE2 AB-B SHS	2,944	122.45	360,492.80	
	TELIA COMPANY AB	20,070	40.34	809,623.80	
小計	銘柄数：32	163,794		22,581,607.61	
				(259,236,855)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェー・ク ローネ	AKER BP ASA	668	255.60	170,740.80	
	EQUINOR ASA	7,840	185.45	1,453,928.00	
	NORSK HYDRO ASA	8,167	34.73	283,639.91	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,041	379.00	394,539.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	613	210.60	129,097.80	
	MOWI ASA	3,165	189.05	598,343.25	
	ORKLA ASA	4,743	72.76	345,100.68	
	DNB ASA	6,693	155.00	1,037,415.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,253	166.45	208,561.85	
	TELENOR ASA	5,174	178.15	921,748.10	
小計	銘柄数：10	39,357		5,543,114.39	
				(69,787,810)	
	組入時価比率：0.2%			0.3%	
デンマーク・ク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	583	692.80	403,902.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,390	309.40	430,066.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,360	588.20	799,952.00	
	ISS A/S	980	208.90	204,722.00	

	A P MOELLER-MAERSK A/S-B	39	8,402.00	327,678.00	
	AP MOLLER - MAERSK A/S	36	7,865.00	283,140.00	
	DSV A/S	1,383	611.00	845,013.00	
	PANDORA A/S	647	281.60	182,195.20	
	CARLSBERG AS-B	672	868.40	583,564.80	
	COLOPLAST-B	888	726.20	644,865.60	
	DEMANT A/S	628	220.50	138,474.00	
	GENMAB A/S	362	1,098.50	397,657.00	
	H LUNDBECK A/S	434	290.30	125,990.20	
	NOVO NORDISK A/S-B	12,221	317.80	3,883,833.80	
	DANSKE BANK A/S	5,174	113.05	584,920.70	
	TRYG A/S	737	203.00	149,611.00	
	ORSTED A/S	1,360	511.80	696,048.00	
小計	銘柄数：17	28,894		10,681,633.70	
				(176,353,772)	
	組入時価比率：0.6%			0.7%	
オーストラリア・ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	1,582	25.84	40,878.88	
	OIL SEARCH LIMITED	7,928	7.44	58,984.32	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	10,293	7.52	77,403.36	
	SANTOS LTD	10,294	6.90	71,028.60	
	WASHINGTON H.SOULPATTINSON & COMPANY LTD	617	22.46	13,857.82	
	WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	6,354	34.90	221,754.60	
	WORLEYPARSONS LTD	1,865	13.51	25,196.15	
	ALUMINA LTD	15,775	2.19	34,547.25	
	AMCOR LTD	8,458	16.30	137,865.40	
	BHP GROUP LIMITED	19,854	37.30	740,554.20	
	BLUESCOPE STEEL LTD	3,379	13.51	45,650.29	
	BORAL LTD	7,124	4.95	35,263.80	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	9,605	7.60	72,998.00	
	INCITEC PIVOT LTD	9,850	3.34	32,899.00	

JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	2,687	18.84	50,623.08
NEWCREST MINING LIMITED	5,697	24.86	141,627.42
ORICA LIMITED	2,209	18.67	41,242.03
RIO TINTO LIMITED	2,664	96.05	255,877.20
SOUTH32 LTD	37,094	3.36	124,635.84
CIMIC GROUP LIMITED	569	45.00	25,605.00
BRAMBLES LIMITED	11,377	12.06	137,206.62
SEEK LTD	1,933	19.74	38,157.42
AURIZON HOLDINGS LTD	16,472	4.88	80,383.36
SYDNEY AIRPORT CO LTD	6,782	7.59	51,475.38
TRANSURBAN GROUP	17,827	13.48	240,307.96
ARISTOCRAT LEISURE LTD	4,272	25.69	109,747.68
CROWN RESORTS LTD	2,284	13.45	30,719.80
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	366	41.48	15,181.68
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	334	37.88	12,651.92
TABCORP HOLDINGS LIMITED	11,170	4.62	51,605.40
REA GROUP LTD	322	81.44	26,223.68
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	3,640	4.05	14,742.00
WESFARMERS LTD	7,901	36.00	284,436.00
COLES GROUP LIMITED	6,648	12.81	85,160.88
WOOLWORTHS GROUP LTD	9,017	32.35	291,699.95
COCA-COLA AMATIL LIMITED	3,091	8.79	27,169.89
TREASURY WINE ESTATES LTD	4,210	16.17	68,075.70
COCHLEAR LTD	454	191.00	86,714.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	821	64.16	52,675.36
SONIC HEALTHCARE LTD	2,865	26.35	75,492.75
CSL LIMITED	3,038	198.59	603,316.42
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	18,773	27.50	516,257.50
BANK OF QUEENSLAND LTD	2,471	8.83	21,818.93
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	2,995	10.44	31,267.80
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	11,600	74.61	865,476.00

	NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	17,771	25.84	459,202.64	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	22,298	27.06	603,383.88	
	AMP LTD	18,037	2.19	39,501.03	
	ASX LTD	1,188	75.11	89,230.68	
	CHALLENGER LTD	3,359	7.80	26,200.20	
	MACQUARIE GROUP LTD	2,211	124.89	276,131.79	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	13,749	7.91	108,754.59	
	MEDIABANK PRIVATE LTD	15,980	2.89	46,182.20	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	9,826	12.80	125,772.80	
	SUNCORP GROUP LTD	9,423	13.61	128,247.03	
	LENDLEASE GROUP	3,490	13.11	45,753.90	
	COMPUTERSHARE LTD	2,829	17.92	50,695.68	
	TELSTRA CORP LTD	24,506	3.36	82,340.16	
	TPG TELECOM LTD	2,243	7.02	15,745.86	
	AGL ENERGY LTD	4,862	22.36	108,714.32	
	APA GROUP	9,187	9.77	89,756.99	
	AUSNET SERVICES	11,262	1.80	20,271.60	
小計	銘柄数：62	486,782		8,382,341.67	
				(647,703,540)	
	組入時価比率：2.3%			2.4%	
ニュージーランド・ドル	FLETCHER BUILDING LIMITED	5,350	5.23	27,980.50	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	5,550	8.00	44,400.00	
	A2 MILK CO LTD	4,503	16.44	74,029.32	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	3,335	15.60	52,026.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	2,319	12.00	27,828.00	
	SPARK NEW ZEALAND LIMITED	10,816	3.61	39,099.84	
	MERIDIAN ENERGY LTD	7,995	4.18	33,419.10	
小計	銘柄数：7	39,868		298,782.76	
				(21,730,470)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港・ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	18,613	81.60	1,518,820.80	

NWS HOLDINGS LTD	9,000	16.72	150,480.00
MTR CORP	8,941	47.30	422,909.30
MINTH GROUP LTD	4,000	25.10	100,400.00
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	8,156	55.90	455,920.40
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	4,500	25.50	114,750.00
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	16,904	57.05	964,373.20
MGM CHINA HOLDINGS LTD	5,800	14.90	86,420.00
SANDS CHINA LTD	18,200	42.25	768,950.00
SHANGRI-LA ASIA LTD	8,000	10.70	85,600.00
SJM HOLDINGS LTD	12,000	10.08	120,960.00
WYNN MACAU LTD	9,553	20.90	199,657.70
WH GROUP LIMITED	51,500	8.35	430,025.00
BANK OF EAST ASIA	7,657	24.75	189,510.75
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	25,995	34.60	899,427.00
HANG SENG BANK LTD	4,696	206.00	967,376.00
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	7,851	265.20	2,082,085.20
AIA GROUP LTD	80,889	81.80	6,616,720.20
CK ASSET HOLDINGS LTD	18,363	62.55	1,148,605.65
HANG LUNG GROUP LTD	5,000	21.90	109,500.00
HANG LUNG PROPERTIES LTD	12,000	17.60	211,200.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	10,475	47.75	500,181.25
HYSAN DEVELOPMENT CO	4,000	43.90	175,600.00
KERRY PROPERTIES LIMITED	3,500	32.80	114,800.00
NEW WORLD DEVELOPMENT	48,000	12.96	622,080.00
SINO LAND CO	19,800	13.54	268,092.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	11,065	135.10	1,494,881.50
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	3,520	97.05	341,616.00
SWIRE PROPERTIES LTD	6,800	32.50	221,000.00
WHARF HOLDINGS LTD	7,385	23.05	170,224.25
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	7,385	60.05	443,469.25
WHEELOCK AND COMPANY LTD	5,144	55.90	287,549.60

	PCCW LTD	25,000	4.74	118,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	3,814	63.65	242,761.10	
	CLP HOLDINGS LIMITED	11,296	88.35	998,001.60	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC	16,500	7.69	126,885.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	62,984	18.82	1,185,358.88	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	8,320	55.20	459,264.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,800	87.70	157,860.00	
小計	銘柄数：39	594,406		25,571,815.63	
				(359,028,291)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
シンガポール・ ドル	KEPPEL CORP LTD	8,600	6.72	57,792.00	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	6,234	2.63	16,395.42	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	9,200	3.91	35,972.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	14,400	1.53	22,032.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	13,318	2.61	34,759.98	
	SATS LTD	4,200	5.25	22,050.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	3,500	9.64	33,740.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	36,993	0.95	35,143.35	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	10,100	2.44	24,644.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	604	35.05	21,170.20	
	GOLDEN AGRI RESOURCES LIMITED	41,029	0.29	12,103.55	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	11,800	3.53	41,654.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	11,710	26.77	313,476.70	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	20,745	11.57	240,019.65	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	8,866	26.00	230,516.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	7,900	7.36	58,144.00	
	CAPITALAND LTD	15,275	3.57	54,531.75	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	2,500	9.00	22,500.00	
	UOL GROUP LTD	3,100	7.31	22,661.00	
	VENTURE CORP LTD	1,700	16.96	28,832.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	55,608	3.16	175,721.28	

小計	銘柄数：21 組入時価比率：0.4%	287,382		1,503,858.88 (121,647,144) 0.5%	
イスラエル・新シケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	4,209	19.45	81,865.05	
	ELBIT SYSTEMS LTD	145	493.60	71,572.00	
	BANK HAPOALIM LTD	6,188	26.84	166,085.92	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	8,782	24.45	214,719.90	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	794	78.17	62,066.98	
	AZRIELI GROUP	258	200.00	51,600.00	
	NICE LTD	358	476.10	170,443.80	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	13,300	2.58	34,433.70	
小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.1%	34,034		852,787.35 (26,146,460) 0.1%	
合計		8,140,247		26,539,596,011 (26,539,596,011)	

(注1) 比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注2) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注3) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

(令和1年5月8日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考	
投資信託受益証券	香港・ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	22,136	267,402.88		
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	22,136	267,402.88 (3,754,336) 0.5%	
	合計				3,754,336 (3,754,336)	
	投資証券	米・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	3,021	53,169.60	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	762		106,306.62			

AMERICAN TOWER CORP	2,909	552,273.65	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT (REIT)	9,229	89,059.85	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	920	181,046.80	
BOSTON PROPERTIES INC	1,060	139,474.80	
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	945	19,032.30	
CAMDEN PROPERTY TRUST	546	54,092.22	
CROWN CASTLE INTL CORP	2,760	340,114.80	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,400	164,388.00	
DUKE REALTY CORP	2,102	63,690.60	
EQUINIX INC	530	251,712.90	
EQUITY RESIDENTIAL	2,494	186,476.38	
ESSEX PROPERTY TRUST	451	125,788.41	
EXTRA SPACE STORAGE INC	745	77,599.20	
FEDERAL REALTY INVS TRUST(REIT)	433	56,186.08	
HCP INC	2,768	82,486.40	
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,314	102,879.04	
INVITATION HOMES INC	1,839	45,257.79	
IRON MOUNTAIN INC	1,603	49,468.58	
KIMCO REALTY CORP	2,480	44,540.80	
LIBERTY PROPERTY TRUST	869	42,224.71	
MACERICH CO/THE	623	25,237.73	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	830	89,623.40	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	923	48,235.98	
PROLOGIS INC	4,214	313,184.48	
PUBLIC STORAGE	1,014	225,746.82	
REALTY INCOME CORP	1,984	132,193.92	
REGENCY CENTERS CORP	897	58,412.64	
SBA COMMUNICATIONS CORP	783	160,006.05	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,003	348,582.09	
SL GREEN REALTY CORP	701	59,276.56	
UDR INC	1,994	86,838.70	

	VENTAS INC	2,365	144,194.05	
	VEREIT INC	5,694	46,633.86	
	VORNADO REALTY TRUST	1,271	84,674.02	
	WELLTOWER INC	2,472	186,339.36	
	WEYERHAEUSER CO	5,271	137,204.13	
	WP CAREY INC	947	73,581.90	
小計	銘柄数：39	79,166	5,047,235.22	(556,154,848)
	組入時価比率：1.9%			78.5%
カナダ・ドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	890	20,470.00	
	RIOCAN REIT	957	24,901.14	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	439	14,794.30	
小計	銘柄数：3	2,286	60,165.44	(4,920,329)
	組入時価比率：0.0%			0.7%
ユーロ	COVIVIO	403	39,191.75	
	GECINA SA	267	35,884.80	
	ICADE	206	15,810.50	
	KLEPIERRE	1,688	53,053.84	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	985	147,306.75	
小計	銘柄数：5	3,549	291,247.64	(35,907,921)
	組入時価比率：0.1%			5.1%
英・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	8,045	48,125.19	
	HAMMERSON PLC	4,940	14,913.86	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	6,057	55,784.97	
	SEGRO PLC	8,155	55,405.07	
小計	銘柄数：4	27,197	174,229.09	(25,088,988)
	組入時価比率：0.1%			3.5%
オーストラリア・ドル	DEXUS	7,954	98,629.60	

	GOODMAN GROUP	11,687	152,632.22	
	GPT GROUP	14,397	81,774.96	
	MIRVAC GROUP	21,484	61,014.56	
	SCENTRE GROUP	37,083	136,836.27	
	STOCKLAND	20,553	77,073.75	
	VICINITY CENTRES	19,022	47,364.78	
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.2%	132,180	655,326.14 (50,637,050) 7.2%	
香港・ドル	LINK REIT	13,716	1,298,905.20	
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.1%	13,716	1,298,905.20 (18,236,629) 2.6%	
シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TR	25,072	74,463.84	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	15,981	30,683.52	
	CAPITALAND MALL TRUST	14,700	36,015.00	
	SUNTEC REIT	13,100	23,973.00	
小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.0%	68,853	165,135.36 (13,357,799) 1.9%	
合計			704,303,564 (704,303,564)	
	合計		708,057,900 (708,057,900)	

(注1) 比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注2) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注3) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 有価証券明細表注記

#### 外貨建有価証券の内訳

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
米・ドル	株式	597銘柄	97.0%		66.5%
	投資証券	39銘柄		3.0%	2.0%
カナダ・ドル	株式	86銘柄	99.5%		3.7%
	投資証券	3銘柄		0.5%	0.0%
ユーロ	株式	238銘柄	98.9%		11.5%
	投資証券	5銘柄		1.1%	0.1%
英・ポンド	株式	93銘柄	98.5%		6.2%
	投資証券	4銘柄		1.5%	0.1%
スイス・フラン	株式	39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%		0.6%
オーストラリア・ド ル	株式	62銘柄	92.7%		2.4%
	投資証券	7銘柄		7.3%	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	39銘柄	94.2%		1.3%
	投資信託受益 証券	1銘柄		1.0%	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	90.1%		0.4%
	投資証券	4銘柄		9.9%	0.0%
イスラエル・新シェ ケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

## 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

「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。

- (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(令和1年5月9日から令和1年11月8日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【中間財務諸表】

## 【MHAM外国株式インデックスファンド&lt;為替ヘッジあり&gt;（ファンドラップ）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 令和1年5月8日現在	第5期中間計算期間末 令和1年11月8日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	21,350	254,304
親投資信託受益証券	102,613,167	128,327,021
派生商品評価勘定	947,553	-
未収入金	1,090,715	-
流動資産合計	104,672,785	128,581,325
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	1,344,044
未払金	-	15,498
未払受託者報酬	26,264	31,437
未払委託者報酬	162,804	194,875
その他未払費用	1,742	2,079
流動負債合計	190,810	1,587,933
負債合計	190,810	1,587,933
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	78,505,221	89,851,874
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	25,976,754	37,141,518
（分配準備積立金）	9,665,277	9,517,989
元本等合計	104,481,975	126,993,392
純資産合計	104,481,975	126,993,392
負債純資産合計	104,672,785	128,581,325

## (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 平成30年5月9日 至 平成30年11月8日	第5期中間計算期間 自 令和1年5月9日 至 令和1年11月8日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	5,870,615	8,087,954
為替差損益	4,531,121	565,889
営業収益合計	1,339,494	7,522,065
<b>営業費用</b>		
支払利息	246	83
受託者報酬	29,496	31,437
委託者報酬	182,831	194,875
その他費用	12,844	8,019
営業費用合計	225,417	234,414
営業利益又は営業損失( )	1,114,077	7,287,651
経常利益又は経常損失( )	1,114,077	7,287,651
中間純利益又は中間純損失( )	1,114,077	7,287,651
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( )	98,886	44,066
期首剰余金又は期首欠損金( )	22,257,954	25,976,754
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,007,757	4,371,423
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,007,757	4,371,423
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,464,932	450,244
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,464,932	450,244
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	25,815,970	37,141,518

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第5期中間計算期間	
	自 令和1年5月9日	至 令和1年11月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 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ております。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第4期	第5期中間計算期間末
	令和1年5月8日現在	令和1年11月8日現在
1. 期首元本額	81,443,809円	78,505,221円
期中追加設定元本額	34,282,563円	12,703,562円
期中一部解約元本額	37,221,151円	1,356,909円
2. 受益権の総数	78,505,221口	89,851,874口

(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

項目	第4期 令和1年5月8日現在	第5期中間計算期間末 令和1年11月8日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべ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	<p>(1)有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>原則として、親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)デリバティブ取引 為替予約取引</p> <p>デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務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、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</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。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>

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第4期			
	令和1年5月8日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	103,856,030	-	102,908,477	947,553
米・ドル	70,462,015	-	70,148,958	313,057
カナダ・ドル	3,928,895	-	3,877,083	51,812
ユーロ	12,740,307	-	12,483,112	257,195
英・ポンド	6,577,715	-	6,572,963	4,752
スイス・フラン	3,392,518	-	3,285,632	106,886
スウェーデン・クローナ	1,052,150	-	999,908	52,242
ノルウェー・クローネ	281,591	-	269,212	12,379
デンマーク・クローネ	681,655	-	663,702	17,953
オーストラリア・ドル	2,692,020	-	2,593,483	98,537
香港・ドル	1,448,206	-	1,424,432	23,774
シンガポール・ドル	504,706	-	498,042	6,664
イスラエル・新シェケル	94,252	-	91,950	2,302
合計	103,856,030	-	102,908,477	947,553

種類	第5期中間計算期間末			
	令和1年11月8日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	124,041,639	-	125,385,683	1,344,044
アメリカ・ドル	85,380,599	-	86,491,318	1,110,719
イギリス・ポンド	7,480,670	-	7,490,535	9,865
イスラエル・シェケル	159,280	-	162,708	3,428
オーストラリア・ドル	3,151,931	-	3,191,448	39,517
カナダ・ドル	4,575,840	-	4,632,433	56,593
シンガポール・ドル	594,669	-	603,300	8,631
スイス・フラン	4,216,436	-	4,233,075	16,639
スウェーデン・クローナ	1,210,491	-	1,230,288	19,797
デンマーク・クローネ	811,193	-	813,351	2,158
ニュージーランド・ドル	110,773	-	111,376	603
ノルウェー・クローネ	292,024	-	298,551	6,527
ユーロ	14,552,196	-	14,598,680	46,484
香港・ドル	1,505,537	-	1,528,620	23,083
合計	124,041,639	-	125,385,683	1,344,044

## （注）時価の算定方法

## 為替予約取引

1． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算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で評価しております。

計算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、以下の方法によっております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・ 計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3． 換算において円未満の端数は切捨てております。

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。

## （1口当たり情報に関する注記）

	第4期 令和1年5月8日現在	第5期中間計算期間末 令和1年11月8日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3309円 (13,309円)	1.4134円 (14,134円)

（参考）

当ファンドは、「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

#### MHAM外国株式インデックスマザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

令和1年11月8日現在

資産の部	
流動資産	
預金	976,453,708
コール・ローン	95,113,692
株式	38,631,185,821
投資信託受益証券	96,752,770
投資証券	958,489,650
派生商品評価勘定	42,881,211
未収入金	2,909,179
未収配当金	40,793,170
差入委託証拠金	383,513,066
流動資産合計	41,228,092,267
資産合計	41,228,092,267
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,713
未払解約金	82,717,000
流動負債合計	82,731,713
負債合計	82,731,713
純資産の部	
元本等	
元本	20,239,989,549
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	20,905,371,005
元本等合計	41,145,360,554
純資産合計	41,145,360,554
負債純資産合計	41,228,092,267

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年5月9日 至 令和1年11月8日
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、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は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>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は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>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる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>為替予約取引</p> <p>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ております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

項目	令和1年11月8日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	15,015,808,427円
同期中追加設定元本額	7,098,922,949円
同期中一部解約元本額	1,874,741,827円
元本の内訳	
ファンド名	
動的パッケージファンド<DC年金>	19,347,324円
コア資産形成ファンド	17,658,410円
MHAM外国株式インデックスファンド（ファンドラップ）	13,812,008,862円
MHAM外国株式インデックスファンド	283,950,905円
MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）	63,125,103円
MHAM動的パッケージファンド [ 適格機関投資家限定 ]	3,296,491,002円
MHAM外国株式パッシブファンド [ 適格機関投資家限定 ]	2,747,407,943円
計	20,239,989,549円
2. 受益権の総数	20,239,989,549口

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年11月8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すべ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 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</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。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。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	令和1年11月8日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	39,629,865	-	39,626,180	3,685
アメリカ・ドル	29,421,068	-	29,417,840	3,228
イギリス・ポンド	420,312	-	420,300	12
ユーロ	9,788,485	-	9,788,040	445
合計	39,629,865	-	39,626,180	3,685

(注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算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で評価しております。

計算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、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

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。

## 株式関連

種類	令和1年11月8日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 先物取引 買建	1,347,935,833	-	1,390,798,646	42,862,813
合計	1,347,935,833	-	1,390,798,646	42,862,813

(注) 時価の算定方法

## 株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

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。

(1口当たり情報に関する注記)

	令和1年11月8日現在
1口当たり純資産額	2.0329円
(1万口当たり純資産額)	(20,329円)

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

令和1年11月29日現在

資産総額	130,750,535円
負債総額	16,295,175円
純資産総額( - )	114,455,360円
発行済数量	79,558,392口
1口当たり純資産額( / )	1.4386円

(参考)

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

令和1年11月29日現在

資産総額	38,587,008,805円
負債総額	355,519,968円
純資産総額( - )	38,231,488,837円
発行済数量	18,448,301,498口
1口当たり純資産額( / )	2.0724円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### (2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

### (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### (5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

### (6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、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。

## (7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に当た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11月29日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構(2019年11月29日現在)

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後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の終結の時までとし、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の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席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

###### 1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

## 2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

## 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、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2019年11月29日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,307,813,983,101
追加型株式投資信託	866	13,978,029,979,702
単位型公社債投資信託	38	109,040,425,205
単位型株式投資信託	174	1,301,538,068,752
合計	1,104	16,696,422,456,760

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」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）ならびに同規則第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8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第34期事業年度（自2018年4月1日至2019年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第35期中間会計期間（自2019年4月1日至2019年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	49,071,217	41,087,475
金銭の信託	12,083,824	18,773,228
有価証券	-	153,518
未収委託者報酬	11,769,015	12,438,085
未収運用受託報酬	4,574,225	3,295,109
未収投資助言報酬	341,689	327,064
未収収益	59,526	56,925
前払費用	569,431	573,874
その他	427,238	491,914
流動資産計	78,896,169	77,197,195
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 1,156,953	1 1,096,916
器具備品	1 476,504	1 364,399
建設仮勘定	10,368	-
無形固定資産		
ソフトウェア	1,026,319	885,545
ソフトウェア仮勘定	904,389	1,522,040
電話加入権	3,931	3,931
電信電話専用施設利用権	60	23
投資その他の資産		
投資有価証券	1,721,433	1,611,931
関係会社株式	3,229,196	4,499,196
長期差入保証金	1,518,725	1,312,328
繰延税金資産	1,699,533	1,748,459
その他	101,425	97,892
固定資産計	11,848,840	13,142,665
資産合計	90,745,010	90,339,861

(単位:千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,003,550	2,183,889
未払金	5,081,728	5,697,942
未払収益分配金	1,031	1,053
未払償還金	57,275	48,968
未払手数料	4,629,133	4,883,723
その他未払金	394,288	764,196
未払費用	7,711,038	6,724,986
未払法人税等	5,153,972	3,341,238
未払消費税等	1,660,259	576,632
賞与引当金	1,393,911	1,344,466
役員賞与引当金	49,986	48,609
本社移転費用引当金	156,587	-
流動負債計	22,211,034	19,917,766
固定負債		
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
時効後支払損引当金	199,026	177,851
固定負債計	1,836,160	2,073,009
負債合計	24,047,195	21,990,776
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	44,349,855	45,949,372
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	44,226,562	45,826,079
別途積立金	24,580,000	31,680,000
研究開発積立金	300,000	-
運用責任準備積立金	200,000	-
繰越利益剰余金	19,146,562	14,146,079
株主資本計	65,902,812	67,502,329
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	795,002	846,755
評価・換算差額等計	795,002	846,755
純資産合計	66,697,815	68,349,085
負債・純資産合計	90,745,010	90,339,861

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	84,705,447		84,812,585	
運用受託報酬	19,124,427		16,483,356	
投資助言報酬	1,217,672		1,235,553	
その他営業収益	117,586		113,622	
営業収益計		105,165,133		102,645,117
営業費用				
支払手数料	37,242,284		36,100,556	
広告宣伝費	379,873		387,028	
公告費	1,485		375	
調査費	23,944,438		24,389,003	
調査費	10,677,166		9,956,757	
委託調査費	13,267,272		14,432,246	
委託計算費	1,073,938		936,075	
営業雑経費	1,215,963		1,254,114	
通信費	48,704		47,007	
印刷費	947,411		978,185	
協会費	64,331		63,558	
諸会費	22,412		22,877	
支払販売手数料	133,104		142,485	
営業費用計		63,857,984		63,067,153
一般管理費				
給料	11,304,873		10,859,354	
役員報酬	189,022		189,198	
給料・手当	9,565,921		9,098,957	
賞与	1,549,929		1,571,197	
交際費	58,863		60,115	
寄付金	5,150		7,255	
旅費交通費	395,605		361,479	
租税公課	625,498		588,172	
不動産賃借料	1,534,255		1,511,876	
退職給付費用	595,876		521,184	
固定資産減価償却費	1,226,472		590,667	
福利厚生費	49,797		45,292	
修繕費	4,620		16,247	
賞与引当金繰入額	1,393,911		1,344,466	
役員賞与引当金繰入額	49,986		48,609	
機器リース料	148		130	
事務委託費	3,037,804		3,302,806	
事務用消耗品費	144,804		131,074	
器具備品費	5,253		8,112	
諸経費	149,850		188,367	
一般管理費計		20,582,772		19,585,212
営業利益		20,724,376		19,992,752

(単位:千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		1,430		1,749
受取配当金		74,278		73,517
時効成立分配金・償還金		256		8,582
為替差益		8,530		-
投資信託解約益		236,398		-
投資信託償還益		93,177		-
受取負担金		-		177,066
雑収入		10,306		24,919
時効後支払損引当金戻入額		17,429		19,797
営業外収益計		441,807		305,633
営業外費用				
為替差損		-		17,542
投資信託解約損		4,138		-
投資信託償還損		17,065		-
金銭の信託運用損		99,303		175,164
雑損失		-		5,659
営業外費用計		120,507		198,365
経常利益		21,045,676		20,100,019
特別利益				
固定資産売却益		1		-
投資有価証券売却益		479,323		353,644
関係会社株式売却益	1	1,492,680	1	-
本社移転費用引当金戻入額		138,294		-
その他特別利益		350		-
特別利益計		2,110,649		353,644
特別損失				
固定資産除却損	2	36,992	2	19,121
固定資産売却損		134		-
退職給付制度終了損		690,899		-
システム移行損失		76,007		-
その他特別損失		50		-
特別損失計		804,083		19,121
税引前当期純利益		22,352,243		20,434,543
法人税、住民税及び事業税		6,951,863		6,386,793
法人税等調整額		249,832		71,767
法人税等合計		6,702,031		6,315,026
当期純利益		15,650,211		14,119,516

## (3)【株主資本等変動計算書】

第33期(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			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

第34期(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			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当期変動額									
剰余金の配当									12,520,000
当期純利益									14,119,516
別途積立金の積立						7,100,000			
研究開発積立金の取崩							300,000		
運用責任準備積立金の取崩								200,000	
繰越利益剰余金の取崩									6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	7,100,000	300,000	200,000	5,000,483
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	-	-	14,146,079

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当期変動額					
剰余金の配当	12,520,000	12,520,000			12,520,000
当期純利益	14,119,516	14,119,516			14,119,516
別途積立金の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発積立金の取崩	300,000	300,000			300,000
運用責任準備積立金の取崩	200,000	200,000			200,000
繰越利益剰余金の取崩	6,600,000	6,600,000			6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		-	51,753	51,753	51,753
当期変動額合計	1,599,516	1,599,516	51,753	51,753	1,651,270
当期末残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
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、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 表示方法の変更

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

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」842,996千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,699,533千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

(千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
建物	140,580	229,897
器具備品	847,466	927,688

(損益計算書関係)

1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
関係会社株式売却益	1,492,680	-

2. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
建物	298	1,550
器具備品	8,217	439
ソフトウェア	28,472	17,130
電話加入権	3	-

(株主資本等変動計算書関係)

第33期(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

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2017年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	2017年3月31日	2017年6月22日
	A種種類株式				

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

決議	株式の種類	配当の原資	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20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式					

## 第34期（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

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当事業年度増加株式数（株）	当事業年度減少株式数（株）	当事業年度末株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式				

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

2019年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	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
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類株式					

## （金融商品関係）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

#### （3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

#### （4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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含まれておりません(注2)参照)。

第33期(2018年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

第34期(2019年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	41,087,475	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	18,773,228	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	12,438,085	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	3,295,109	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,488,684	1,488,684	-
資産計	77,082,582	77,082,582	-
(1) 未払手数料	4,883,723	4,883,723	-
負債計	4,883,723	4,883,723	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

## (1) 未払手数料

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

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

区分	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
非上場株式	272,464	276,764
関係会社株式	3,229,196	4,499,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積も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、「(5) 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。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積も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、記載しておりません。

## (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

## 第33期(2018年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

## 第34期(2019年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	-	-	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	-

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第33期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第33期(2018年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 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			
株式	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額272,464千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第34期(2019年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 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			
株式	1,326,372	111,223	1,215,148
投資信託	158,321	153,000	5,321
小計	1,484,694	264,223	1,220,470
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,990	4,000	9
小計	3,990	4,000	9
合計	1,488,684	268,223	1,220,460

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額276,674千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第33期(自2017年4月1日至2018年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

## 第34期(自2018年4月1日至2019年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	394,222	353,644	-
投資信託	-	-	-

## (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(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社は2017年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、退職一時金制度を改定しました。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期	第34期
	(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)
退職給付債務の期首残高	2,718,372	2,154,607
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
数理計算上の差異の発生額	61,792	10,147
退職給付の支払額	111,758	158,018
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,316,796	-
退職一時金制度改定に伴う増加額	526,345	-
その他	-	438
退職給付債務の期末残高	2,154,607	2,289,044

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期	第34期
	(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)
年金資産の期首残高	1,363,437	-
期待運用収益	17,042	-
事業主からの拠出額	36,672	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,417,152	-
年金資産の期末残高	-	-

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

(千円)

	第33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未積立退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未認識数理計算上の差異	204,636	150,568
未認識過去勤務費用	312,836	243,317
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
期待運用収益	17,042	-
数理計算上の差異の費用処理額	88,417	43,920
過去勤務費用の費用処理額	39,611	69,519
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	70,560	-
その他	1,620	3,640
確定給付制度に係る退職給付費用	456,577	411,963
制度移行に伴う損失(注)	690,899	-

(注) 特別損失に計上しております。

## (5) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 主要な数理計算上の計算基礎

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 4.42%	1.00% ~ 4.42%

## 3. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	300,927	-
退職給付費用	53,156	-
制度への拠出額	35,640	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	391,600	-
退職一時金制度改定に伴う振替額	108,189	-
退職給付引当金の期末残高	-	-

## (2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 53,156千円 当事業年度 - 千円

## 4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度86,141千円、当事業年度104,720千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	290,493	173,805
未払事業所税	11,683	10,915
賞与引当金	426,815	411,675
未払法定福利費	81,186	80,253
未払給与	9,186	7,961
受取負担金	-	138,994
運用受託報酬	-	102,490
資産除去債務	90,524	10,152
減価償却超過額(一括償却資産)	11,331	4,569
減価償却超過額	176,791	125,839
繰延資産償却超過額(税法上)	34,977	135,542
退職給付引当金	501,290	580,297
時効後支払損引当金	60,941	54,458
ゴルフ会員権評価損	13,173	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
本社移転費用引当金	47,947	-
その他	29,193	29,494
繰延税金資産小計	1,981,254	2,069,527
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,981,254	2,069,527
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	281,720	321,067
繰延税金負債合計	281,720	321,067
繰延税金資産の純額	1,699,533	1,748,459

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要な項目別の内訳  
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)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

- a. 発生したのれん  
76,224,837千円
- b. 発生原因  
被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
- c. のれんの償却方法及び償却期間  
20年間の均等償却

## (3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

- a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円
- うち現金・預金 11,605,537千円
- うち金銭の信託 11,792,364千円
- b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円
- うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

- a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円
- b. 主要な種類別の内訳
- 顧客関連資産 53,030,000千円
- c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間
- 顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	114,270,495千円	104,326,078千円
資産合計	114,270,495千円	104,326,078千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	13,059,836千円	10,571,428千円
負債合計	13,059,836千円	10,571,428千円
純資産	101,210,659千円	93,754,650千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	70,507,975千円	66,696,733千円
顧客関連資産	45,200,838千円	39,959,586千円

## (2) 損益計算書項目

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,012,128千円	9,043,138千円
経常利益	9,012,128千円	9,043,138千円
税引前当期純利益	9,012,128千円	9,091,728千円
当期純利益	7,419,617千円	7,489,721千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭	187,243円04銭

(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。

のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,233,360千円	5,241,252千円

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用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。

2. 関連情報

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)及び第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

## 第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,470,802	未払 手数料	894,336
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

## 第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,048,352	未払 手数料	915,980
								子会社株式 の取得	1,270,000	-	-
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	10,215,017	未払 手数料	1,670,194

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。
- (注3) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

## 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

株式会社みずほフィナンシャルグループ  
(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## (1株当たり情報)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,667,445円37銭	1,708,727円13銭
1株当たり当期純利益金額	391,255円29銭	352,987円92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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注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。

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

	第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		37,156,171
金銭の信託		18,742,684
有価証券		997
未収委託者報酬		11,945,046
未収運用受託報酬		3,120,602
未収投資助言報酬		332,118
未収収益		58,808
前払費用		781,218
その他		2,233,840
	流動資産計	74,371,488
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	1,051,855
器具備品	1	311,144
無形固定資産		
ソフトウェア		3,323,996
ソフトウェア仮勘定		213,219
電話加入権		3,931
電信電話専用施設利用権		6
投資その他の資産		
投資有価証券		958,309
関係会社株式		4,499,196
長期差入保証金		1,307,197
繰延税金資産		2,036,732
その他		95,551
	固定資産計	13,801,139
	資産合計	88,172,628

(単位:千円)

	第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	5,192,317
未払金	5,043,713
未払収益分配金	1,047
未払償還金	48,441
未払手数料	4,707,236
その他未払金	286,987
未払費用	6,512,990
未払法人税等	3,526,134
未払消費税等	516,610
前受収益	40,684
賞与引当金	1,281,617
役員賞与引当金	34,112
流動負債計	22,148,179
固定負債	
退職給付引当金	1,993,829
時効後支払損引当金	169,869
固定負債計	2,163,698
負債合計	24,311,878
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	41,866,681
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	41,743,387
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	10,063,387
株主資本計	63,419,638
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	441,111
評価・換算差額等計	441,111
純資産合計	63,860,750
負債・純資産合計	88,172,628

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	42,425,693	
運用受託報酬	7,240,514	
投資助言報酬	601,626	
その他営業収益	57,443	
	営業収益計	50,325,278
営業費用		
支払手数料	17,730,384	
広告宣伝費	125,471	
公告費	125	
調査費	12,182,415	
調査費	4,742,559	
委託調査費	7,439,855	
委託計算費	421,559	
営業雑経費	538,430	
通信費	22,517	
印刷費	410,573	
協会費	34,596	
諸会費	16,711	
支払販売手数料	54,031	
	営業費用計	30,998,386
一般管理費		
給料	4,829,571	
役員報酬	87,372	
給料・手当	4,615,868	
賞与	126,330	
交際費	17,168	
寄付金	6,499	
旅費交通費	165,035	
租税公課	291,415	
不動産賃借料	749,406	
退職給付費用	254,598	
固定資産減価償却費	1 345,421	
福利厚生費	21,538	
修繕費	1,263	
賞与引当金繰入額	1,281,617	
役員賞与引当金繰入額	34,112	
機器リース料	138	
事務委託費	1,700,671	
事務用消耗品費	50,852	
器具備品費	490	
諸経費	100,495	
	一般管理費計	9,850,295
営業利益		9,476,595

(単位:千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	1,075	
受取配当金	11,185	
時効成立分配金・償還金	608	
時効後支払損引当金戻入額	7,743	
投資信託償還益	2,466	
受取負担金	287,268	
雑収入	2,670	
	営業外収益計	313,018
営業外費用		
為替差損	9,702	
投資信託償還損	1	
金銭の信託運用損	18,907	
雑損失	104	
	営業外費用計	28,716
経常利益		9,760,897
特別利益		
投資有価証券売却益	634,060	
	特別利益計	634,060
特別損失		
固定資産除却損	7,444	
	特別損失計	7,444
税引前中間純利益		10,387,514
法人税、住民税及び事業税		3,299,452
法人税等調整額		109,246
法人税等合計		3,190,205
中間純利益		7,197,308

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,280,000
中間純利益							7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	4,082,691
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	10,063,387

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,280,000	11,280,000			11,280,000
中間純利益	7,197,308	7,197,308			7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			405,643	405,643	405,643
当中間期変動額 合計	4,082,691	4,082,691	405,643	405,643	4,488,335
当中間期末残高	41,866,681	63,419,638	441,111	441,111	63,860,750

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 6～18年 器具備品 … 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
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、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 注記事項

## （中間貸借対照表関係）

項目	第35期中間会計期間末 （2019年9月30日現在）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物	274,959千円
	器具備品	965,214千円

## （中間損益計算書関係）

項目	第35期中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）	
1.減価償却実施額	有形固定資産	97,348千円
	無形固定資産	248,073千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

## 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2.配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （千円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類 株式				

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの  
該当事項はありません。

## (金融商品関係)

第35期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

## 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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含まれておりません(注2)参照)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	37,156,171	37,156,171	-
(2) 金銭の信託	18,742,684	18,742,684	-
(3) 未収委託者報酬	11,945,046	11,945,046	-
(4) 未収運用受託報酬	3,120,602	3,120,602	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	699,937	699,937	-
資産計	71,664,441	71,664,441	-
(1) 未払手数料	4,707,236	4,707,236	-
負債計	4,707,236	4,707,236	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

## 負債

## (1) 未払手数料

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

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	259,369
関係会社株式	4,499,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積も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、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積も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、記載しておりません。

## (有価証券関係)

第35期中間会計期間末

(2019年9月30日現在)

## 1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額4,499,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

区分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	691,010	58,146	632,863
投資信託	5,937	3,000	2,937
小計	696,947	61,146	635,800
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,990	3,000	9
小計	2,990	3,000	9
合計	699,937	64,146	635,791

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## （企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2019年4月1日から2019年9月30日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

## b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

## c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	99,557,407千円
資産合計	99,557,407千円
流動負債	- 千円
固定負債	9,515,195千円
負債合計	9,515,195千円
純資産	90,042,211千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額64,791,112千円及び顧客関連資産の金額37,384,808千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,477,219千円
経常利益	4,477,219千円
税引前中間純利益	4,551,164千円
中間純利益	3,763,741千円
1株当たり中間純利益	94,093円53銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,574,777千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

第35期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1.セグメント情報

当社は、資産運用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。

## 2.関連情報

## (1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## (1株当たり情報)

第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,596,518円75銭
1株当たり中間純利益金額	179,932円71銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益金額	7,197,308千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,197,308千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の実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（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 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	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2019年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

#### (2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	「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おります。

(注) 資本金の額は2019年3月末日現在

### 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、信託財産を保管・管理し、受益権設定にかかる振替機関への通知等を行います。

#### (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、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。

### 3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

### 第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・ 金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・ 詳細情報の入手方法
  - 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
  - 請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・ 目論見書の使用開始日
- ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
  - 届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
  - 届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

(7)有価証券届出書第一部「証券情報」（12）その他 に記載の「ラップ口座にかかる契約に基づいて、ラップ口座の資金を運用するためのファンド」におけるラップ口座については、目論見書において、各販売会社で用いる固有の名称を記載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

2019年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第34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、アセットマネジメントOne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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

令和1年6月21日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員

公認会計士 山野 浩 印

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）の平成30年5月9日から令和1年5月8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、MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）の令和1年5月8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

アセットマネジメントOne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、当社が監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野 浩 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川 敬 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の中間監査報告書

令和1年12月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 山野 浩 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）の令和1年5月9日から令和1年11月8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、MHAM外国株式インデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）の令和1年11月8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（令和1年5月9日から令和1年11月8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

アセットマネジメントOne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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。