

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年9月25日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西岡 明彦
【本店の所在の場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【事務連絡者氏名】	塚田 光子
【電話番号】	03-6704-3821
【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】	S m a r t - i 先進国株式インデックス
【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】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**（１）【ファンドの名称】**

Smart-i 先進国株式インデックス（以下「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受益権です。（以下「受益権」といいます。）
 - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、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（社債、株式等の振替に関する法律第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。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2019年9月26日から2020年3月25日までとします。

- ・上記期間満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】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先 りそなアセットマネジメント株式会社 電話番号：0120-223351 （受付時間は営業日の午前9時～午後5時） ホームページ アドレス：https://www.resona-am.co.jp/

（９）【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。

- ・ 申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(1 0) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

M S C I - K O K U S A I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)			日経225
	年2回	日本			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	北米	ファミリーファンド	あり	TOPIX
	年6回 (隔月)	欧州			
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア オセアニア			その他 (MSCI-KOKUSAI 指数(配当込 み、円換算ベ ース))
	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東)			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(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。

属性区分に記載している「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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券(株式 一般)))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(株式)とが異なります。

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

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

2. 投資対象地域による区分

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

3. 投資対象資産による区分

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

4. 独立した区分

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

<補足として使用する商品分類>

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

<属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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。

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

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

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

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

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 投資形態による属性区分

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。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

5. 為替ヘッジによる属性区分

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。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でもご覧頂けます。

ファンドの特色

1

日本を除く先進国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）*の動きに連動する投資成果を目指します。

* [MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）]は、MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

2

RAM先進国株式マザーファンドを通じて、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている*日本を除く先進国の株式**、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）への投資を行います。

- MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

**DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。

3

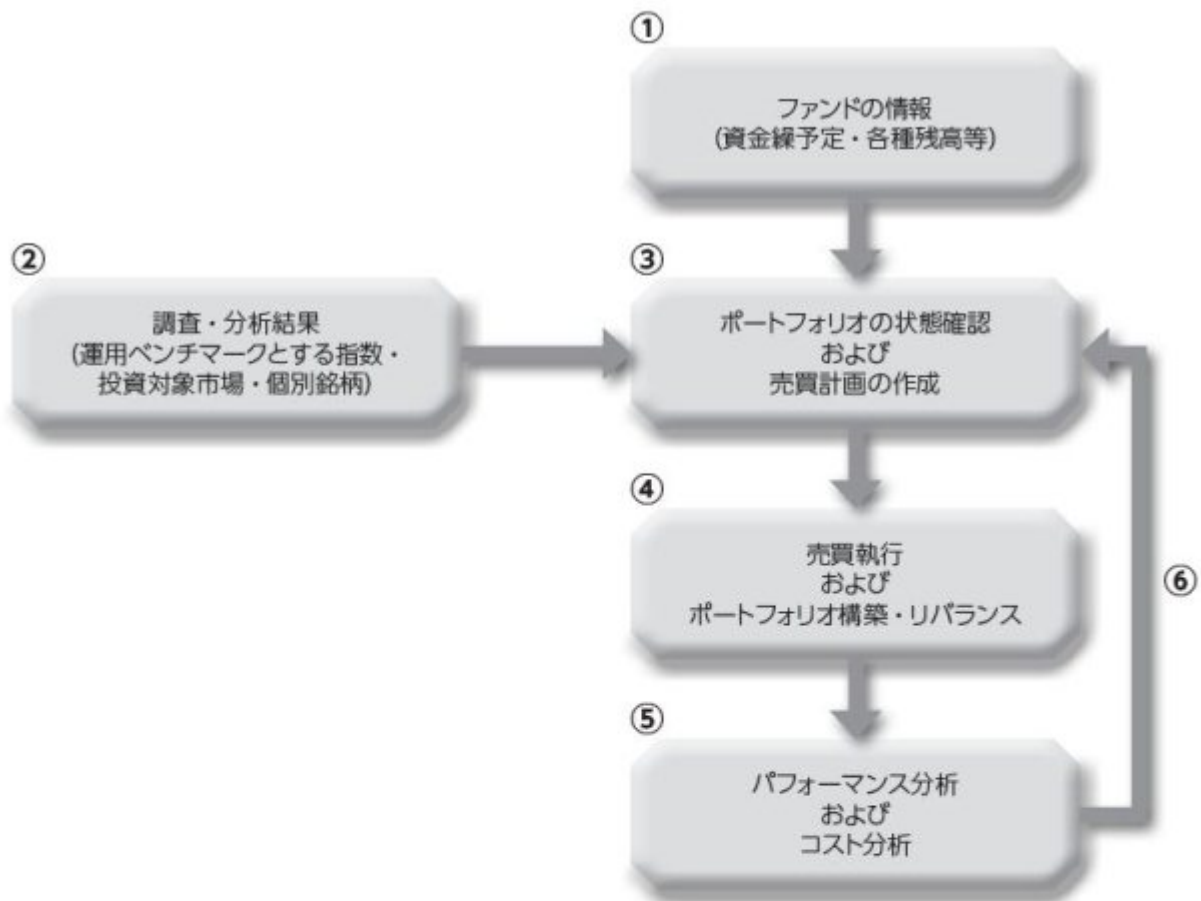
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■ 運用プロセスのイメージ



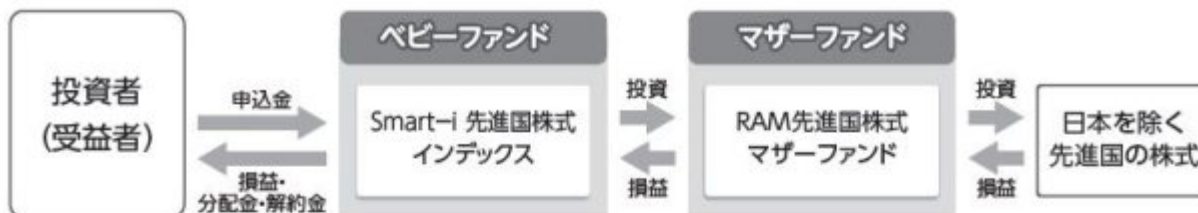
- ① 設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ② 運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③ 各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④ 売買執行(市場での個別銘柄等の売買)により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤ 運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥ 上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

■ ファンドの仕組み

当ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



■ 主な投資制限

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

■ 分配方針

原則、毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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 留保金は、運用の基本方針に基づいて運用します。

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

「MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

信託金限度額

- ・ 3,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

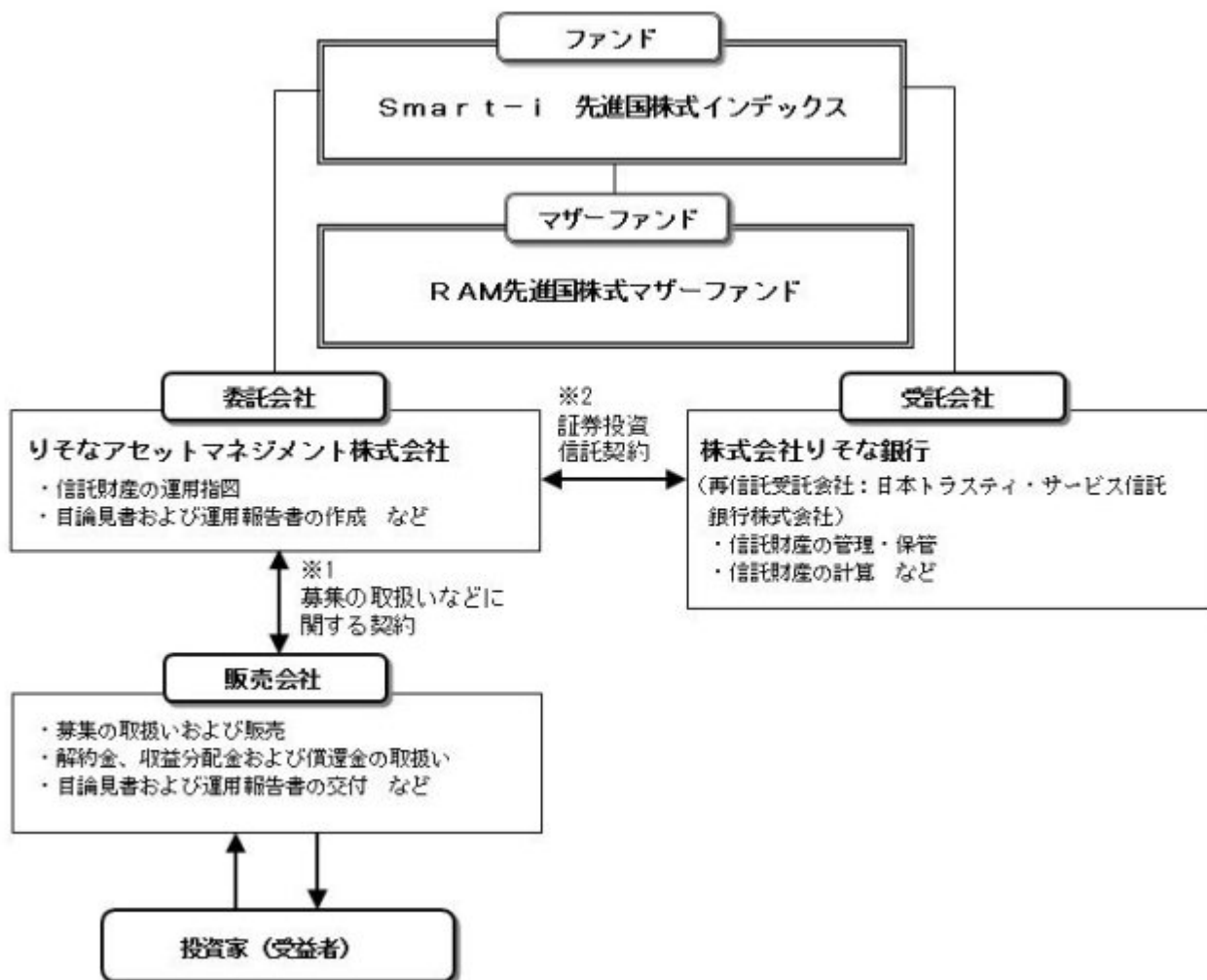
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2019年6月末現在）

- 1) 資本金
1,000百万円
- 2) 沿革
2015年8月3日：りそなアセットマネジメント株式会社設立
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
株式会社りそなホールディングス	東京都江東区木場一丁目5番65号	3,960,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている^{*}日本を除く先進国の株式、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。なお、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

^{*} 上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、前述の「運用プロセスのイメージ」をご参照ください。

（２）【投資対象】

R A M先進国株式マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進国の株式（D R（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。）および先進国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）に直接投資することがあります。

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（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ）有価証券
 - ロ）デリバティブ取引にかかる権利（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21条、第22条および第23条に定めるものに限りません。）
 - ハ）約束手形（イ）に掲げるものに該当するものを除きます。）
 - ニ）金銭債権（イ）、ロ）およびハ）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

イ）為替手形

有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主として、親投資信託「R A M先進国株式マザーファンド」の受益証券、ならびに次の有価証券（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することができます。

- 1）株券または新株引受権証書
- 2）国債証券
- 3）地方債証券
- 4）特別の法律により法人の発行する債券
- 5）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6）特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7）特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8）協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9）特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10）コマーシャル・ペーパー
- 11）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12）外国または外国の者の発行する証券または証書で、1）から11）までの証券または証書の性質を有するもの
- 13）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14）投資証券、新投資口予約権証券、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ます。）
- 15）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

- 16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
- 17) 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
- 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) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19)の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、1)の証券または証書ならびに12)および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)までの証券ならびに14)の証券のうち投資法人債券ならびに12)および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を以下「公社債」といい、13)の証券および14)の証券（新投資口予約権証券および投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

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

上記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、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

その他の投資対象と指図範囲

信用取引の運用指図、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図、有価証券の貸付けの指図、外国為替予約取引の指図、資金の借入れの指図を行うことができます。

《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要

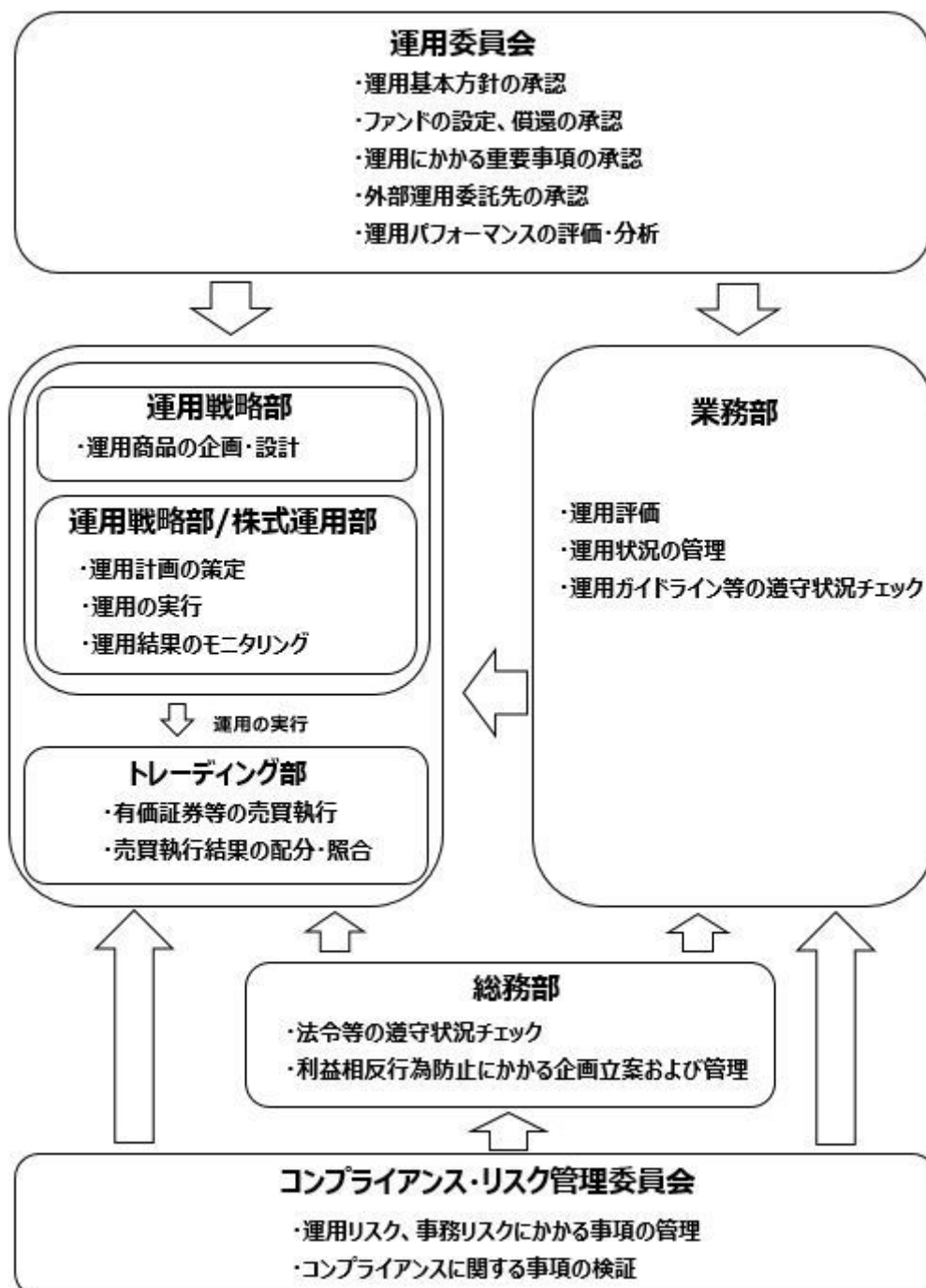
< RAM先進国株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）先進国株式（*）（日本の株式を除きます。以下同じ。） （*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ・先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）

投資方針	<p>主として、先進国株式または先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定す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、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



コンプライアンス・リスク管理委員会は7名程度、運用委員会は7名程度で構成されています。

りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制に関する社内規則等は次の通りです。

委託会社では、運用に関する社内規程およびリスク管理規程を定め、適切な運用を行うと共に運用リスクの管理を行っています。

ファンドの関係法人に対する管理体制

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

上記の運用体制は、2019年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価額を含みます。)等とします。
- 2) 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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) 留保益は、運用の基本方針に基づいて運用します。
委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース)>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース(一般コース)>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5)【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- 3) 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
- 6) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に規定す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、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 8) 投資する株式等の範囲
 1. 委託者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、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当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。
 2. 前記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。
- 9) 信用取引の指図範囲
 1. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
 2. 前記1.の信用取引の指図は、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。
 - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - ロ) 株式分割により取得する株券
 - ハ) 有償増資により取得する株券
 - ニ) 売出しにより取得する株券
 - ホ) 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(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)の

新株予約権に限ります。)の行使により取得可能な株券

へ) 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券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券の新株予約権(ホ)に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品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。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等（株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10) で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド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ヘッジ対象とす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。）との合計額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10) で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額（以下ロ）において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以

下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

八) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

11) スワップ取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の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、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. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の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信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
6. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の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、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. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下4.において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超

える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

5. 前記3. および4. においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の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信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産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信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
6. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
7. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

13) 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託者は、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、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 - ハ) 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価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、委託者は、すみ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. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

14) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

15) 外国為替予約取引の指図および範囲

委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産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。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

16) 資金の借入れ

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借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、または解約代金の入金日までの間、もしくは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、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
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から支弁します。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの基準価額は、実質的に組み入れている有価証券等の値動きにより影響を受けますが、運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本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り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重にご判断くださいますようお願いいたします。

市場リスク

・株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給、それらに関する外部評価の変化等を反映して変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

・為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、金利動向、政治情勢等のさまざまな要因により変動します。当ファンドは、実質的に外貨建資産に投資を行いますので、投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

信用リスク

実質的に組み入れている有価証券等の発行体が倒産した場合、発行体の財務状況が悪化した場合またはそれらが予想された場合等には、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなることにより、基準価額の下落要因となります。

流動性リスク

時価総額や取引量が少ない市場で流動性が低い場合、市場の混乱・取引規制等の理由から流動性が低下している場合、急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合等、市場実勢から期待できる価格よりも大幅に不利な価格で売買せざるを得ないことがあり、この場合、基準価額が下落する要因となります。

カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治や経済、社会情勢等の変化または金融取引等に関する規制の新設や変更により、実質的に組み入れている有価証券等の価格が大きく変動することがあります。そのため基準価額が予想以上に下落することや、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

(その他の留意点)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）（以下、当項目において「指数」といいます。）に連動する投資成果を目指して運用しますが、主として以下の理由から、当ファンドの投資成果は指数の動きから乖離する場合があります。

- ・ 指数を構成する全ての銘柄を指数の算出方法どおりに組み入れない場合や、指数を構成する銘柄以外の銘柄や先物を組み入れる場合があること。
- ・ 有価証券等の売買価格や基準価額算出に使用される有価証券等の時価が、指数の算出に使用される有価証券等の時価と一致しない場合があること。
- ・ 外貨取引時の為替レートや基準価額算出に使用される為替レートが、指数の算出に使用される為替レートと一致しない場合があること。
- ・ 運用管理費用（信託報酬）、監査費用および有価証券等の売買にかかる売買委託手数料等の費用負担が発生すること。

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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入る有価証券の売買等が生じ、当ファンド

の基準価額に影響をおよぼすことがあります。

分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

ファンドは、預金や保険契約ではなく、預金保険機構、保険契約者保護機構の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。

（２）リスク管理体制

委託会社における投資リスクに対する管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。また、運用ガイドライン等の遵守状況および運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

運用委員会は、運用実績等を統括し運用戦略部および株式運用部に対する管理・指導を行い、コンプライアンス・リスク管理委員会では、審議事項を代表取締役または取締役会に報告します。

上記体制は2019年6月末現在のものであり、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及び分配金再投資基準価額の推移



- * 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す。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2014年7月から2019年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- なお、2019年7月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、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。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	33.5	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	△18.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	10.8	9.7	11.0	7.3	2.0	2.8	1.4

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2014年7月から2019年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

* 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ており、実際の基準価額と異なる場合があります。

各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX、配当込み)
 - 先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)
 - 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)
 - 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
 - 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 - 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)
- (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。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、信頼性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX、配当込み)

東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

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(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J.P.Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

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】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬

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対し年0.216%^{*}（税抜0.200%）の率を乗じて得た額とします。

*消費税率が10%になった場合は、0.220%となります。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 日々の純資産総額 × 信託報酬率		
委託会社	販売会社	受託会社
0.090%	0.090%	0.020%

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払先	主な役務
委託会社	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4) 【その他の手数料等】

監査法人に支払うファンドの監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、計算期間を通じて日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合は翌営業日）、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払われます。

有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用は証券会社等に信託財産中から都度支払われます。また、外貨建資産の保管等に要する費用は海外の保管機関に信託財産中から都度支払われます。（消費税等相当額を含みます。）

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から都度支払われます。信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産中から都度支払われます。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支払われます。

その他諸費用（法律・税務顧問への報酬、法定書類の作成・印刷・交付費用、公告費用等）および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができません（現在、その他諸費用として受益者負担項目はありません。）。

これらのその他の手数料等は、信託財産の運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額またはその計算方法の概要等を記載することができません。

上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、これら費用を表示することができません。

上記の手数料等の合計額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に

示すことができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

確定拠出年金の場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されません。

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

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%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*} 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係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。なお、確定拠出年金制度を通じて公募株式投資信託などを購入する場合は、NISAをご利用になれません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度（つみたてNISA）をご利用の場合、毎年、年間40万円の範囲で販売会社との契約に基づいて定期的かつ継続的な方法で購入することにより生じる配当所得および譲渡所得が20年間非課税となります。なお、「NISA」と「つみたてNISA」の投資枠は、年ごとに選択制であり、同一年において両方の適用を受けることはできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

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。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

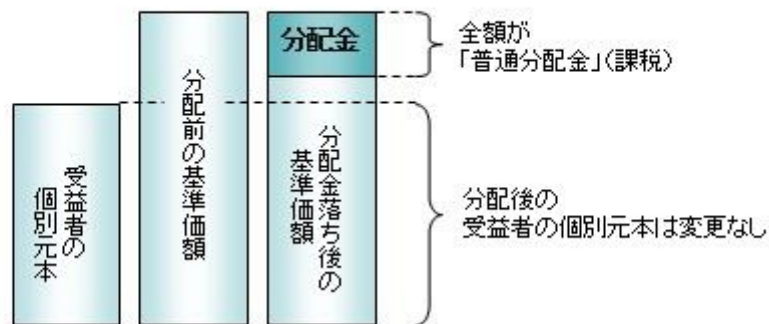
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

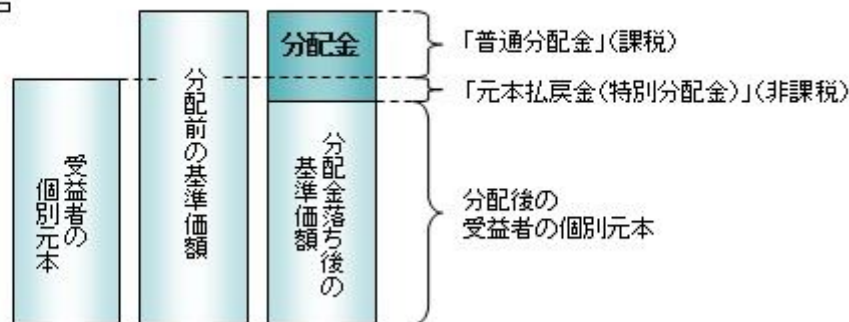
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2019年6月末現在のもので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

以下の運用状況は2019年6月28日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,124,947,384	99.91
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		965,980	0.09

合計（純資産総額）	1,125,913,364	100.00
-----------	---------------	--------

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	R A M先進国株式マザーファンド	897,874,838	1.2545	1,126,451,161	1.2529	1,124,947,384	99.91

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.91
合 計	99.91

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	107	107	1.1078	1.1078
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	1,124	1,124	1.1481	1.1481
2018年 6月末日	106		1.0974	
7月末日	147		1.1405	
8月末日	198		1.1653	
9月末日	304		1.1948	
10月末日	345		1.0891	
11月末日	414		1.1137	
12月末日	466		0.9974	
2019年 1月末日	590		1.0606	
2月末日	709		1.1237	

3月末日	803		1.1315
4月末日	923		1.1819
5月末日	990		1.1070
6月末日	1,125		1.1465

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	0.0000
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	10.78
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.64

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	100,664,226	3,378,294
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	951,811,172	69,460,652

(注)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）

R A M先進国株式マザーファンド

以下の運用状況は2019年 6月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	14,808,537,434	57.30
	カナダ	900,806,858	3.49
	モーリシャス	140,794	0.00
	パナマ	13,631,520	0.05

	ドイツ	749,394,360	2.90
	イタリア	163,094,207	0.63
	フランス	881,762,011	3.41
	オランダ	421,067,402	1.63
	スペイン	258,129,912	1.00
	ベルギー	81,932,416	0.32
	オーストリア	17,318,266	0.07
	ルクセンブルク	22,196,514	0.09
	フィンランド	95,916,062	0.37
	アイルランド	422,117,244	1.63
	ポルトガル	14,858,377	0.06
	イギリス	1,420,402,557	5.50
	スイス	877,565,721	3.40
	スウェーデン	214,003,763	0.83
	ノルウェー	57,044,720	0.22
	デンマーク	147,980,023	0.57
	ケイマン	59,455,156	0.23
	リベリア	14,878,642	0.06
	オーストラリア	570,879,143	2.21
	バミューダ	86,696,578	0.34
	ニュージーランド	18,479,962	0.07
	パプアニューギニア	3,642,725	0.01
	香港	243,666,768	0.94
	シンガポール	103,984,152	0.40
	イスラエル	49,849,328	0.19
	キュラソー	35,466,406	0.14
	ジャージー	88,176,458	0.34
	英ヴァージン諸島	3,001,520	0.01
	マン島	1,309,843	0.01
	小計	22,847,386,842	88.41
投資証券	アメリカ	506,522,449	1.96
	カナダ	639,235	0.00
	フランス	24,964,980	0.10
	イギリス	12,667,099	0.05
	オーストラリア	45,829,347	0.18
	香港	18,842,656	0.07
	シンガポール	14,902,231	0.06
	小計	624,367,997	2.42
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		2,372,165,232	9.18
合計（純資産総額）		25,843,920,071	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,848,142,008	7.15
	買建	ドイツ	551,717,617	2.13

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		51,051,980	0.20

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	42,135	11,945.35	503,317,725	14,460.02	609,273,301	2.36
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	27,271	17,163.84	468,075,100	21,529.97	587,143,937	2.27
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	2,417	182,209.13	440,399,480	205,262.34	496,119,079	1.92
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	13,864	16,428.70	227,767,563	20,426.20	283,188,906	1.10
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,446	13,943.42	215,370,159	15,164.97	234,238,205	0.91
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	18,999	11,186.09	212,524,693	11,731.86	222,893,677	0.86
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1,831	116,479.97	213,274,833	115,983.11	212,365,089	0.82
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1,744	117,449.84	204,832,533	116,049.94	202,391,109	0.78
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	24,655	7,789.80	192,057,758	8,172.63	201,496,385	0.78
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	17,808	9,672.42	172,246,556	11,106.85	197,790,820	0.77
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	10,162	15,456.38	157,067,812	18,456.88	187,558,832	0.73
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	7,607	21,734.42	165,333,765	22,853.63	173,847,608	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	14,514	10,445.66	151,608,437	11,833.18	171,746,864	0.66
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	53,361	3,113.67	166,148,630	3,040.75	162,257,776	0.63
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	10,518	12,377.09	130,182,284	15,015.14	157,929,316	0.61
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	25,623	5,092.69	130,490,062	6,007.13	153,920,864	0.60
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	42,552	3,332.25	141,793,977	3,554.91	151,268,709	0.59

アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	32,293	4,451.81	143,762,613	4,681.31	151,173,857	0.58
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	5,308	22,736.16	120,683,577	28,143.96	149,388,187	0.58
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	24,137	6,166.20	148,833,580	6,170.97	148,948,884	0.58
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	5,578	28,314.98	157,941,001	26,552.98	148,112,570	0.57
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	11,091	12,409.04	137,628,669	13,270.02	147,177,868	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	6,585	19,569.28	128,863,749	22,314.68	146,942,206	0.57
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,027	8,064.68	121,188,052	9,036.03	135,784,508	0.53
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	26,136	5,296.91	138,440,053	5,115.71	133,704,285	0.52
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	23,657	5,193.43	122,860,991	5,505.91	130,253,389	0.50
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	25,194	5,330.36	134,293,093	4,989.59	125,707,960	0.49
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12,659	8,649.47	109,493,658	9,853.24	124,732,222	0.48
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,102	28,626.13	117,424,397	30,213.59	123,936,177	0.48
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	3,140	38,695.90	121,505,137	39,237.71	123,206,428	0.48

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	5.49
		素材	4.09
		資本財	6.42
		商業・専門サービス	1.14
		運輸	1.76
		自動車・自動車部品	1.03
		耐久消費財・アパレル	1.72
		消費者サービス	1.74
		メディア・娯楽	5.33
		小売	4.42
		食品・生活必需品小売り	1.36
		食品・飲料・タバコ	4.49
		家庭用品・パーソナル用品	1.93
		ヘルスケア機器・サービス	4.36
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.38		

	銀行	7.10
	各種金融	3.87
	保険	3.64
	不動産	0.53
	ソフトウェア・サービス	8.76
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.90
	電気通信サービス	2.17
	公益事業	3.16
	半導体・半導体製造装置	2.61
投資証券		2.42
合計		90.82

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIN1909	買建	117	米ドル	16,957,662.5	1,827,866,442	17,145,765	1,848,142,008	7.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	STX E6001909	買建	237	ユーロ	4,524,185	554,167,421	4,504,185	551,717,617	2.13

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	280,000.00	30,153,216	30,164,800	0.12
	カナダドル	買建	20,000.00	1,645,336	1,645,800	0.01
	ユーロ	買建	80,000.00	9,796,437	9,798,400	0.04
	英ポンド	買建	52,000.00	7,105,450	7,099,880	0.03
	スウェーデンクローナ	買建	30,000.00	348,456	348,300	0.00
	オーストラリアドル	買建	10,000.00	754,196	754,600	0.00
	香港ドル	買建	90,000.00	1,240,200	1,240,200	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2019年6月28日現在

基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2018年6月25日	0円
2019年6月25日	0円
—	—
—	—
—	—
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	90.8%
先物	9.3%
現金等	-0.1%
合計	100.0%

■ 国・地域別配分

国・地域	組入比率
米国	61.9%
英国	5.6%
フランス	3.8%
カナダ	3.4%
スイス	3.1%
その他	22.2%
合計	100.0%

■ 組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	MICROSOFT CORP	米国	情報技術	2.4%
2	APPLE INC	米国	情報技術	2.3%
3	AMAZON.COM INC	米国	一般消費財・サービス	1.9%
4	FACEBOOK INC-A	米国	コミュニケーションサービス	1.1%
5	JOHNSON & JOHNSON	米国	ヘルスケア	0.9%
6	JPMORGAN CHASE & CO	米国	金融	0.9%
7	ALPHABET INC-CL C	米国	コミュニケーションサービス	0.8%
8	ALPHABET INC-CL A	米国	コミュニケーションサービス	0.8%
9	EXXON MOBIL CORP	米国	エネルギー	0.8%
10	NESTLE SA-REG	スイス	生活必需品	0.8%

※組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。
※国・地域はインデックスの国・地域分類を基準に表示しています。
※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2010年から2016年までは、対象インデックス(MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース))の年間騰落率です。
※対象インデックス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。
※2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。2019年は6月末までの騰落率です。
※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。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

1【申込（販売）手続等】

（1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（2）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（3）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（4）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（5）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

（6）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

（7）申込単位

最低単位を1円または1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（8）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（9）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所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、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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。

2【換金（解約）手続等】

（1）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（2）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（3）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

（4）解約制限

ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

ホームページ アドレス：<https://www.resona-am.co.jp/>

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税はかかりません。

税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

最低単位を1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所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、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

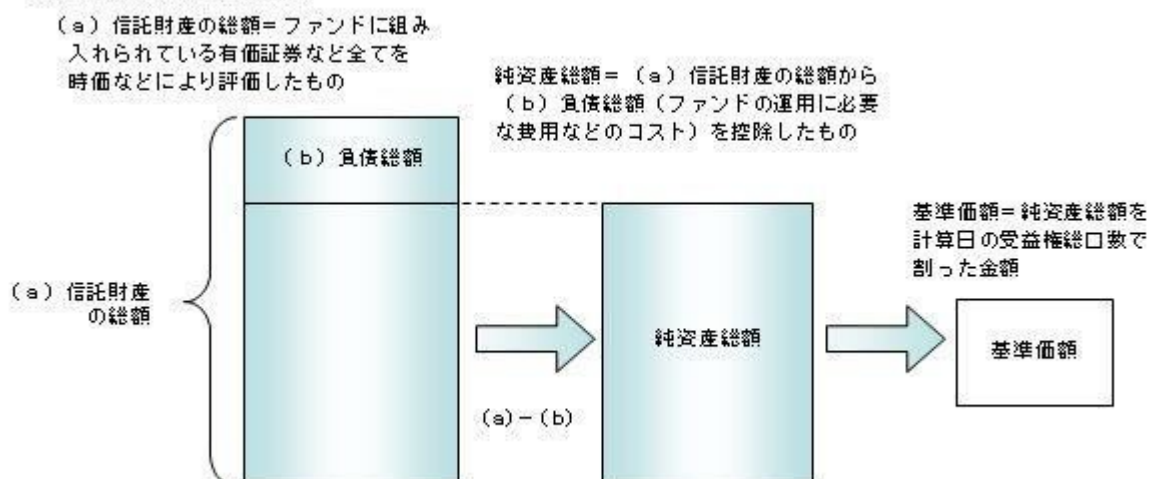
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、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。)を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、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ます。

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ アドレス：<https://www.resona-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2017年8月29日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年6月26日から翌年6月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

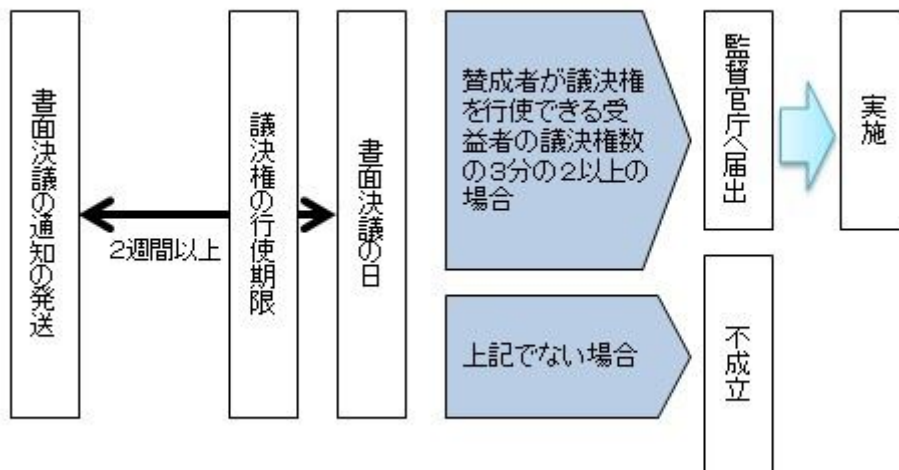
(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

- イ) 受益者の解約によりファンドの純資産総額が20億円を下回ることとなった場合
ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) 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。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ) 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（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委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更など
- 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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 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、後述の「書面決議」の規定を適用します。
- 書面決議
- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページアドレス <https://www.resona-am.co.jp/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の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、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページアドレス <https://www.resona-am.co.jp/>

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(2018年 6月26日から2019年 6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 2018年 6月25日現在	第2期 2019年 6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	150,340	1,659,838
親投資信託受益証券	107,673,049	1,124,168,160
未収入金	30,000	-
流動資産合計	107,853,389	1,125,827,998
資産合計	107,853,389	1,125,827,998
負債の部		
流動負債		
未払解約金	42,488	219,332
未払受託者報酬	3,804	84,440
未払委託者報酬	34,147	759,897
未払利息	-	4
その他未払費用	1,837	42,128
流動負債合計	82,276	1,105,801
負債合計	82,276	1,105,801
純資産の部		
元本等		
元本	97,285,932	979,636,452
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,485,181	145,085,745
（分配準備積立金）	1,576,792	33,328,860
元本等合計	107,771,113	1,124,722,197
純資産合計	107,771,113	1,124,722,197
負債純資産合計	107,853,389	1,125,827,998

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期		第2期	
	自	2017年 8月29日 至 2018年 6月25日	自	2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
営業収益				
有価証券売買等損益		1,641,949		33,330,311
営業収益合計		1,641,949		33,330,311
営業費用				
支払利息		10		931
受託者報酬		4,136		113,954
委託者報酬		37,067		1,025,433
その他費用		2,093		56,861
営業費用合計		43,306		1,197,179
営業利益又は営業損失（ ）		1,598,643		32,133,132
経常利益又は経常損失（ ）		1,598,643		32,133,132
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,598,643		32,133,132
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（ ）		21,851		170,741
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		10,485,181
剰余金増加額又は欠損金減少額		9,239,006		110,747,786
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,239,006		110,747,786
剰余金減少額又は欠損金増加額		330,617		8,109,613
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		330,617		8,109,613
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		10,485,181		145,085,745

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

第1期 2018年 6月25日現在	第2期 2019年 6月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 100,000円	期首元本額 97,285,932円
期中追加設定元本額 100,564,226円	期中追加設定元本額 951,811,172円
期中一部解約元本額 3,378,294円	期中一部解約元本額 69,460,652円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 97,285,932口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 979,636,452口
3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額	3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額
当たりの純資産の額 1.1078円	当たりの純資産の額 1.1481円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,078円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,481円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2017年 8月29日 至 2018年 6月25日	第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 582,951円	A 費用控除後の配当等収益額 12,597,441円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 993,841円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 19,364,950円
C 収益調整金額 8,908,389円	C 収益調整金額 111,756,885円
D 分配準備積立金額 0円	D 分配準備積立金額 1,366,469円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 10,485,181円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 145,085,745円
F 当ファンドの期末残存口数 97,285,932口	F 当ファンドの期末残存口数 979,636,452口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,077円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,480円
H 10,000口当たり分配金額 0円	H 10,000口当たり分配金額 0円
I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円	I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第1期 自 2017年 8月29日 至 2018年 6月25日	第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

金融商品の時価等に関する事項

第1期 2018年 6月25日現在	第2期 2019年 6月25日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これら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> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第1期 自 2017年 8月29日 至 2018年 6月25日	第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第1期 自 2017年 8月29日 至 2018年 6月25日	第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1,640,323	33,827,440
合計	1,640,323	33,827,440

2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R A M先進国株式マザーファンド	896,037,112	1,124,168,160	
合計		896,037,112	1,124,168,160	

(注)券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「R A M先進国株式マザーファンド」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、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

R A M先進国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2019年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	2,238,131,564
コール・ローン	49,013,783
株式	22,872,093,737
投資証券	636,261,531
派生商品評価勘定	33,961,674
未収入金	1,404,005,038
未収配当金	28,119,707
差入委託証拠金	510,482,711
流動資産合計	27,772,069,745
資産合計	27,772,069,745
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,791,053
未払金	1,891,296,068
未払解約金	15,000,000
未払利息	132
流動負債合計	1,909,087,253
負債合計	1,909,087,253
純資産の部	
元本等	
元本	20,614,360,980
剰余金	
剰余金又は欠損金()	5,248,621,512
元本等合計	25,862,982,492
純資産合計	25,862,982,492

2019年 6月25日現在

負債純資産合計

27,772,069,745

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引 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、原則として計算日の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。</p> <p>為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 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>派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。</p> <p>為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。</p>
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2019年 6月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 6月26日
期首元本額	11,880,993,050円
期中追加設定元本額	16,745,296,672円
期中一部解約元本額	8,011,928,742円
期末元本額	20,614,360,980円
期末元本の内訳	

りそなラップ型ファンド(安定型)	852,778,266円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	274,819,636円
りそなラップ型ファンド(成長型)	3,283,411,899円
DCりそな グローバルバランス	10,271,680円
つみたてバランスファンド	470,691,735円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	214,222,613円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	84,927,591円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	52,702,669円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	162,439円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	208,984円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	248,546円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	267,164円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	10,754,175,860円
Smart-i 先進国株式インデックス	896,037,112円
Smart-i 8資産バランス 安定型	21,018,273円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	65,841,825円
Smart-i 8資産バランス 成長型	94,440,304円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	833,844,751円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	2,604,526,879円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,654,500円
りそなFT 先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	96,108,254円
2. 計算日における受益権の総数	20,614,360,980口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2546円
(10,000口当たり純資産額)	(12,546円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2019年 6月25日現在

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。

また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2019年 6月25日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	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	株式、投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引 (その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これら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。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額 自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2019年 6月25日現在	
該当事項はありません。	

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2019年 6月25日現在	
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式		1,861,208,164
投資証券		61,795,761
合計		1,923,003,925

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

2 デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2019年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	2,313,824,510	-	2,346,184,255	32,359,745
合計		2,313,824,510	-	2,346,184,255	32,359,745

(注) 時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の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。

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。

(通貨関連)

(2019年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,438,538,874	-	1,437,349,750	1,189,124
	米ドル	1,025,148,025	-	1,023,906,450	1,241,575
	カナダドル	56,151,834	-	56,159,100	7,266
	ユーロ	125,911,217	-	125,979,300	68,083
	英ポンド	87,629,888	-	87,462,400	167,488
	スイスフラン	48,404,576	-	48,558,400	153,824
	スウェーデンクローナ	14,380,125	-	14,450,000	69,875
	ノルウェークローネ	3,542,168	-	3,539,200	2,968
	デンマーククローネ	9,005,315	-	9,009,000	3,685

オーストラリアドル	32,870,200	-	32,819,600	50,600
ニュージーランドドル	1,416,976	-	1,423,800	6,824
香港ドル	24,063,200	-	24,027,500	35,700
シンガポールドル	7,934,040	-	7,929,000	5,040
イスラエルシケル	2,081,310	-	2,086,000	4,690
合計	1,438,538,874	-	1,437,349,750	1,189,124

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	3,109	70.11	217,971.99	
	APACHE CORP	1,606	29.07	46,686.42	
	BAKER HUGHES A GE CO	2,628	24.72	64,964.16	
	CABOT OIL & GAS CORP	2,262	23.23	52,546.26	
	CHENIERE ENERGY INC	1,336	68.30	91,248.80	
	CHEVRON CORP	11,091	124.91	1,385,376.81	
	CIMAREX ENERGY CO	530	55.91	29,632.30	
	CONCHO RESOURCES INC	1,309	103.21	135,101.89	
	CONOCOPHILLIPS	6,808	60.52	412,020.16	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	381	39.86	15,186.66	
	DEVON ENERGY CORP	2,137	27.92	59,665.04	

DIAMONDBACK ENERGY INC	891	107.64	95,907.24
EOG RESOURCES INC	3,245	90.56	293,867.20
EXXON MOBIL CORP	24,655	76.95	1,897,202.25
HALLIBURTON CO	5,731	22.51	129,004.81
HELMERICH & PAYNE	441	49.99	22,045.59
HESS CORP	1,557	61.59	95,895.63
HOLLYFRONTIER CORP	873	43.84	38,272.32
KINDER MORGAN INC	11,487	21.16	243,064.92
MARATHON OIL CORP	3,583	13.93	49,911.19
MARATHON PETROLEUM CORP	4,193	51.60	216,358.80
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,607	21.27	34,180.89
NOBLE ENERGY INC	2,029	21.26	43,136.54
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4,265	49.89	212,780.85
ONEOK INC	2,610	67.29	175,626.90
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	640	18.12	11,596.80
PHILLIPS 66	2,806	89.76	251,866.56
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,075	151.28	162,626.00
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	200	24.65	4,930.00
SCHLUMBERGER LTD	8,413	38.65	325,162.45
TARGA RESOURCES CORP	947	37.41	35,427.27
TECHNIPFMC PLC	1,813	24.74	44,853.62
VALERO ENERGY CORP	2,609	80.76	210,702.84
WILLIAMS COS INC	6,939	27.15	188,393.85
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,223	223.64	273,511.72
ALBEMARLE CORP	669	68.01	45,498.69
AMCOR PLC	9,000	11.14	100,260.00
AVERY DENNISON CORP	466	111.71	52,056.86
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	486	30.16	14,657.76
BALL CORP	1,770	67.18	118,908.60
CELANESE CORP	864	105.25	90,936.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	983	47.05	46,250.15
CHEMOURS CO/THE	1,010	24.29	24,532.90
CORTEVA INC	4,882	28.01	136,744.82
CROWN HOLDINGS INC	569	59.11	33,633.59
DOW INC	4,307	49.58	213,541.06
DUPONT DE NEMOURS INC	4,162	74.70	310,901.40
EASTMAN CHEMICAL CO	753	75.88	57,137.64
ECOLAB INC	1,444	191.64	276,728.16
FMC CORP	567	81.81	46,386.27
FREEMPORT-MCMORAN INC	8,347	11.34	94,654.98
INTERNATIONAL PAPER CO	2,161	42.33	91,475.13
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	584	146.63	85,631.92

LINDE PLC	3,253	203.38	661,595.14
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,654	86.96	143,831.84
MARTIN MARIETTA MATERIALS	386	224.94	86,826.84
MOSAIC CO/THE	1,542	23.43	36,129.06
NEWMONT GOLDCORP CORP	5,113	38.44	196,543.72
NUCOR CORP	1,614	53.74	86,736.36
PACKAGING CORP OF AMERICA	504	92.23	46,483.92
PPG INDUSTRIES INC	1,490	116.90	174,181.00
SEALED AIR CORP	504	41.57	20,951.28
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	513	465.96	239,037.48
STEEL DYNAMICS INC	1,252	29.15	36,495.80
VULCAN MATERIALS CO	705	134.44	94,780.20
WESTLAKE CHEMICAL CORP	164	66.03	10,828.92
WESTROCK CO	1,074	35.18	37,783.32
3M CO	3,414	173.38	591,919.32
ACUITY BRANDS INC	165	135.40	22,341.00
AERCAP HOLDINGS NV	853	50.30	42,905.90
ALLEGION PLC	510	107.89	55,023.90
AMETEK INC	1,205	87.85	105,859.25
ARCONIC INC	1,855	24.30	45,076.50
BOEING CO/THE	3,140	373.99	1,174,328.60
CATERPILLAR INC	3,440	134.37	462,232.80
CUMMINS INC	794	170.16	135,107.04
DEERE & CO	1,703	166.88	284,196.64
DOVER CORP	901	97.95	88,252.95
EATON CORP PLC	2,638	82.27	217,028.26
EMERSON ELECTRIC CO	3,790	65.41	247,903.90
FASTENAL CO	2,984	32.61	97,308.24
FLOWSERVE CORP	456	50.47	23,014.32
FLUOR CORP	326	31.11	10,141.86
FORTIVE CORP	1,935	80.66	156,077.10
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	586	55.38	32,452.68
GENERAL DYNAMICS CORP	1,503	177.82	267,263.46
GENERAL ELECTRIC CO	51,731	10.28	531,794.68
HARRIS CORP	761	197.29	150,137.69
HD SUPPLY HOLDINGS INC	708	39.39	27,888.12
HEICO CORP	242	129.42	31,319.64
HEICO CORP-CLASS A	429	101.80	43,672.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,297	174.61	750,299.17
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	233	222.65	51,877.45
IDEX CORP	517	165.87	85,754.79
ILLINOIS TOOL WORKS	1,998	152.05	303,795.90

INGERSOLL-RAND PLC	1,524	125.59	191,399.16
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	686	81.98	56,238.28
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1,400	63.71	89,194.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	1,100	38.14	41,954.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	4,995	40.44	201,997.80
L3 TECHNOLOGIES INC	438	256.36	112,285.68
LENNOX INTERNATIONAL INC	195	270.47	52,741.65
LOCKHEED MARTIN CORP	1,511	359.98	543,929.78
MASCO CORP	1,312	38.85	50,971.20
MIDDLEBY CORP	299	131.43	39,297.57
NORTHROP GRUMMAN CORP	898	321.48	288,689.04
OWENS CORNING	260	50.97	13,252.20
PACCAR INC	2,222	71.40	158,650.80
PARKER HANNIFIN CORP	681	169.80	115,633.80
PENTAIR PLC	504	36.56	18,426.24
RAYTHEON COMPANY	1,570	184.02	288,911.40
ROCKWELL AUTOMATION INC	619	162.17	100,383.23
ROPER TECHNOLOGIES INC	641	365.22	234,106.02
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	912	47.73	43,529.76
SMITH (A.O.) CORP	762	45.87	34,952.94
SNAP-ON INC	241	162.59	39,184.19
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	572	80.53	46,063.16
STANLEY BLACK & DECKER INC	789	143.13	112,929.57
TEXTRON INC	1,060	51.81	54,918.60
TRANSDIGM GROUP INC	307	491.00	150,737.00
UNITED RENTALS INC	353	129.61	45,752.33
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4,847	130.18	630,982.46
WABCO HOLDINGS INC	276	132.02	36,437.52
WABTEC CORP	944	68.12	64,305.28
WW GRAINGER INC	324	271.03	87,813.72
XYLEM INC	1,117	82.10	91,705.70
CINTAS CORP	508	233.11	118,419.88
COPART INC	1,253	73.77	92,433.81
COSTAR GROUP INC	206	553.56	114,033.36
EQUIFAX INC	704	133.16	93,744.64
IHS MARKIT LTD	2,053	59.56	122,276.68
MANPOWERGROUP INC	288	94.04	27,083.52
NIELSEN HOLDINGS PLC	1,233	22.34	27,545.22
REPUBLIC SERVICES INC	1,272	87.26	110,994.72
ROBERT HALF INTL INC	673	55.68	37,472.64
ROLLINS INC	337	36.65	12,351.05
TRANSUNION	1,257	71.51	89,888.07

VERISK ANALYTICS INC	831	145.41	120,835.71
WASTE CONNECTIONS INC	1,676	95.73	160,443.48
WASTE MANAGEMENT INC	2,354	116.97	275,347.38
AMERCO	6	378.80	2,272.80
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	198	31.82	6,300.36
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	608	82.87	50,384.96
CSX CORP	4,683	77.52	363,026.16
DELTA AIR LINES INC	759	56.07	42,557.13
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,180	74.29	87,662.20
FEDEX CORP	1,420	160.90	228,478.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	384	87.33	33,534.72
KANSAS CITY SOUTHERN	694	117.88	81,808.72
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	250	30.05	7,512.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,501	193.25	290,068.25
OLD DOMINION FREIGHT LINE	328	142.52	46,746.56
SOUTHWEST AIRLINES CO	809	51.22	41,436.98
UBER TECHNOLOGIES INC	1,082	43.09	46,623.38
UNION PACIFIC CORP	4,271	167.25	714,324.75
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	364	86.55	31,504.20
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4,178	99.72	416,630.16
XPO LOGISTICS INC	557	52.77	29,392.89
APTIV PLC	1,375	78.31	107,676.25
AUTOLIV INC	349	67.68	23,620.32
BORGWARNER INC	1,123	41.70	46,829.10
FORD MOTOR CO	23,988	9.95	238,680.60
GENERAL MOTORS CO	7,111	36.96	262,822.56
HARLEY-DAVIDSON INC	382	35.30	13,484.60
LEAR CORP	352	138.09	48,607.68
TESLA INC	753	223.64	168,400.92
CAPRI HOLDINGS LTD	819	34.13	27,952.47
DR HORTON INC	2,233	44.28	98,877.24
GARMIN LTD	785	81.32	63,836.20
HANESBRANDS INC	1,521	16.70	25,400.70
HASBRO INC	832	106.39	88,516.48
LEGGETT & PLATT INC	366	37.74	13,812.84
LENNAR CORP-A	1,820	51.41	93,566.20
LULULEMON ATHLETICA INC	641	182.64	117,072.24
MOHAWK INDUSTRIES INC	281	145.93	41,006.33
NEWELL RUBBERMAID INC	2,593	14.73	38,194.89
NIKE INC -CL B	7,476	84.50	631,722.00
NVR INC	24	3,334.23	80,021.52
POLARIS INDUSTRIES INC	141	90.66	12,783.06

PULTEGROUP INC	1,087	32.15	34,947.05
PVH CORP	342	92.63	31,679.46
RALPH LAUREN CORP	168	116.94	19,645.92
TAPESTRY INC	1,276	31.40	40,066.40
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	409	25.50	10,429.50
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1,055	22.45	23,684.75
VF CORP	2,145	87.85	188,438.25
WHIRLPOOL CORP	406	140.10	56,880.60
ARAMARK	1,317	34.31	45,186.27
CARNIVAL CORP	2,754	46.00	126,684.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	147	724.13	106,447.11
DARDEN RESTAURANTS INC	733	121.99	89,418.67
DOMINO'S PIZZA INC	170	274.37	46,642.90
H&R BLOCK INC	571	27.61	15,765.31
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,767	95.51	168,766.17
LAS VEGAS SANDS CORP	2,004	58.75	117,735.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1,677	136.76	229,346.52
MCDONALD'S CORP	4,492	203.92	916,008.64
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	1,100	21.41	23,551.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,329	27.92	92,945.68
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	941	50.83	47,831.03
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,158	117.10	135,601.80
STARBUCKS CORP	7,361	83.65	615,747.65
VAIL RESORTS INC	173	227.89	39,424.97
WYNN RESORTS LTD	659	122.02	80,411.18
YUM! BRANDS INC	1,910	110.66	211,360.60
ACTIVISION BLIZZARD INC	4,819	47.15	227,215.85
ALPHABET INC-CL A	1,744	1,116.70	1,947,524.80
ALPHABET INC-CL C	1,831	1,115.52	2,042,517.12
ALTICE USA INC- A	872	23.37	20,378.64
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2,071	50.29	104,150.59
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	957	392.44	375,565.08
COMCAST CORP-CLASS A	26,490	43.60	1,154,964.00
DISCOVERY INC - A	622	31.01	19,288.22
DISCOVERY INC-C	1,636	28.54	46,691.44
DISH NETWORK CORP-A	1,248	38.59	48,160.32
ELECTRONIC ARTS INC	1,930	99.00	191,070.00
FACEBOOK INC-A	13,864	192.60	2,670,206.40
FOX CORP - CLASS A	1,707	35.80	61,110.60
FOX CORP- CLASS B	764	35.54	27,152.56
IAC/INTERACTIVECORP	447	226.52	101,254.44
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,689	22.60	38,171.40

LIBERTY BROADBAND-C	748	102.94	76,999.12
LIBERTY GLOBAL PLC-A	356	26.90	9,576.40
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,503	26.31	92,163.93
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,085	37.21	40,372.85
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	933	37.35	34,847.55
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	206	37.19	7,661.14
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	644	66.58	42,877.52
NETFLIX INC	2,571	371.04	953,943.84
NEWS CORP - CLASS A	910	13.32	12,121.20
OMNICOM GROUP	1,199	81.44	97,646.56
SIRIUS XM HOLDINGS INC	8,406	5.59	46,989.54
SNAP INC - A	3,998	14.76	59,010.48
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	793	113.83	90,267.19
TRIPADVISOR INC	467	46.41	21,673.47
TWITTER INC	4,286	35.58	152,495.88
VIACOM INC-CLASS B	1,555	30.42	47,303.10
WALT DISNEY CO/THE	10,518	139.22	1,464,315.96
ZILLOW GROUP INC - C	458	46.01	21,072.58
ADVANCE AUTO PARTS INC	317	152.33	48,288.61
AMAZON.COM INC	2,417	1,913.90	4,625,896.30
AUTOZONE INC	135	1,110.95	149,978.25
BEST BUY CO INC	1,516	67.47	102,284.52
BOOKING HOLDINGS INC	267	1,870.81	499,506.27
BURLINGTON STORES INC	360	174.57	62,845.20
CARMAX INC	1,141	82.64	94,292.24
DOLLAR GENERAL CORP	1,620	137.14	222,166.80
DOLLAR TREE INC	1,502	112.71	169,290.42
EBAY INC	4,692	39.71	186,319.32
EXPEDIA GROUP INC	761	130.23	99,105.03
GAP INC/THE	696	17.68	12,305.28
GENUINE PARTS CO	855	103.95	88,877.25
GRUBHUB INC	288	72.19	20,790.72
HOME DEPOT INC	6,585	205.50	1,353,217.50
KOHL'S CORP	714	45.98	32,829.72
L BRANDS INC	683	24.47	16,713.01
LKQ CORP	1,698	26.22	44,521.56
LOWE'S COS INC	4,762	99.02	471,533.24
MACY'S INC	1,638	21.80	35,708.40
MERCADOLIBRE INC	236	621.80	146,744.80
NORDSTROM INC	281	32.68	9,183.08
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	490	375.49	183,990.10
QURATE RETAIL INC	1,842	12.34	22,730.28

ROSS STORES INC	2,275	102.85	233,983.75
TARGET CORP	3,176	86.72	275,422.72
TIFFANY & CO	471	91.85	43,261.35
TJX COMPANIES INC	7,380	52.78	389,516.40
TRACTOR SUPPLY COMPANY	763	106.86	81,534.18
ULTA BEAUTY INC	298	346.54	103,268.92
WAYFAIR INC- CLASS A	341	152.41	51,971.81
COSTCO WHOLESALE CORP	2,595	266.77	692,268.15
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	100	7.56	756.00
KROGER CO	4,003	22.08	88,386.24
SYSCO CORP	2,805	71.11	199,463.55
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,556	51.95	236,684.20
WALMART INC	8,512	111.24	946,874.88
ALTRIA GROUP INC	11,043	48.49	535,475.07
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,509	40.73	142,921.57
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,745	55.26	96,428.70
BUNGE LTD	734	57.49	42,197.66
CAMPBELL SOUP CO	939	40.53	38,057.67
COCA-COLA CO/THE	23,657	51.92	1,228,271.44
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,332	57.19	76,177.08
CONAGRA BRANDS INC	2,528	28.10	71,036.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,023	181.26	185,428.98
GENERAL MILLS INC	3,655	53.67	196,163.85
HERSHEY CO/THE	822	137.45	112,983.90
HORMEL FOODS CORP	1,231	42.14	51,874.34
INGREDION INC	294	81.58	23,984.52
JM SMUCKER CO/THE	700	121.31	84,917.00
KELLOGG CO	1,587	55.79	88,538.73
KRAFT HEINZ CO/THE	3,993	30.52	121,866.36
LAMB WESTON HOLDINGS INC	762	60.76	46,299.12
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	656	154.15	101,122.40
MOLSON COORS BREWING CO -B	798	55.46	44,257.08
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8,539	55.33	472,462.87
MONSTER BEVERAGE CORP	2,533	63.56	160,997.48
PEPSICO INC	8,190	134.14	1,098,606.60
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,118	77.83	709,653.94
TYSON FOODS INC-CL A	1,635	80.82	132,140.70
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,230	76.12	93,627.60
CLOROX COMPANY	689	155.21	106,939.69
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,457	73.97	329,684.29
COTY INC-CL A	2,506	13.00	32,578.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,308	183.91	240,554.28

KIMBERLY-CLARK CORP	1,890	137.79	260,423.10
PROCTER & GAMBLE CO/THE	14,514	112.33	1,630,357.62
ABBOTT LABORATORIES	10,255	84.71	868,701.05
ABIOMED INC	276	253.17	69,874.92
ALIGN TECHNOLOGY INC	389	282.16	109,760.24
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,020	83.52	85,190.40
ANTHEM INC	1,518	290.53	441,024.54
BAXTER INTERNATIONAL INC	2,934	82.27	241,380.18
BECTON DICKINSON AND CO	1,594	249.98	398,468.12
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7,647	42.01	321,250.47
CARDINAL HEALTH INC	1,286	45.01	57,882.86
CENTENE CORP	2,569	55.33	142,142.77
CERNER CORP	1,755	72.65	127,500.75
CIGNA CORP	2,257	160.46	362,158.22
COOPER COS INC/THE	299	328.94	98,353.06
CVS HEALTH CORP	7,674	53.14	407,796.36
DANAHER CORP	3,714	142.15	527,945.10
DAVITA INC	412	53.41	22,004.92
DENTSPLY SIRONA INC	1,434	57.67	82,698.78
DEXCOM INC	461	147.66	68,071.26
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,169	191.76	224,167.44
HCA HEALTHCARE INC	1,660	131.09	217,609.40
HENRY SCHEIN INC	799	69.92	55,866.08
HOLOGIC INC	1,514	48.52	73,459.28
HUMANA INC	822	267.28	219,704.16
IDEXX LABORATORIES INC	444	275.01	122,104.44
INTUITIVE SURGICAL INC	680	525.80	357,544.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	595	169.32	100,745.40
MCKESSON CORP	995	131.13	130,474.35
MEDTRONIC PLC	7,838	99.16	777,216.08
QUEST DIAGNOSTICS INC	865	100.90	87,278.50
RESMED INC	798	121.17	96,693.66
STERIS PLC	477	145.30	69,308.10
STRYKER CORP	1,986	204.48	406,097.28
TELEFLEX INC	282	332.80	93,849.60
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,578	249.64	1,392,491.92
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	449	126.45	56,776.05
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	478	136.20	65,103.60
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	704	162.97	114,730.88
WELLCARE HEALTH PLANS INC	261	295.62	77,156.82
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,265	117.42	148,536.30
ABBVIE INC	8,656	78.45	679,063.20

AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,634	73.14	119,510.76
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,377	126.98	174,851.46
ALKERMES PLC	613	21.61	13,246.93
ALLERGAN PLC	1,842	129.57	238,667.94
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	358	71.80	25,704.40
AMGEN INC	3,652	184.83	674,999.16
BEIGENE LTD-ADR	100	120.32	12,032.00
BIOGEN INC	1,087	235.91	256,434.17
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	943	85.90	81,003.70
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9,652	45.68	440,903.36
CELGENE CORP	4,167	93.47	389,489.49
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,402	33.53	47,009.06
ELI LILLY & CO	5,254	115.63	607,520.02
EXACT SCIENCES CORP	701	113.77	79,752.77
GILEAD SCIENCES INC	7,525	68.84	518,021.00
ILLUMINA INC	810	357.74	289,769.40
INCYTE CORP	963	86.92	83,703.96
IONIS PHARMACEUTICALS INC	733	63.84	46,794.72
IQVIA HOLDINGS INC	1,043	157.43	164,199.49
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	304	131.31	39,918.24
JOHNSON & JOHNSON	15,446	143.06	2,209,704.76
MERCK & CO. INC.	15,027	85.51	1,284,958.77
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	132	825.97	109,028.04
MYLAN NV	2,742	17.96	49,246.32
NEKTAR THERAPEUTICS	868	33.89	29,416.52
PERKINELMER INC	618	95.48	59,006.64
PERRIGO CO PLC	394	44.16	17,399.04
PFIZER INC	32,293	43.76	1,413,141.68
REGENERON PHARMACEUTICALS	500	312.55	156,275.00
SEATTLE GENETICS INC	559	70.64	39,487.76
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	5,249	8.25	43,304.25
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,341	295.55	691,882.55
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,414	181.02	255,962.28
WATERS CORP	385	212.39	81,770.15
ZOETIS INC	2,629	113.47	298,312.63
BANK OF AMERICA CORP	53,361	27.98	1,493,040.78
BB&T CORP	4,282	48.49	207,634.18
CIT GROUP INC	280	49.70	13,916.00
CITIGROUP INC	13,741	67.41	926,280.81
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2,420	34.46	83,393.20
COMERICA INC	695	69.49	48,295.55
EAST WEST BANCORP INC	760	44.15	33,554.00

FIFTH THIRD BANCORP	4,383	27.18	119,129.94
FIRST REPUBLIC BANK/CA	853	95.28	81,273.84
HUNTINGTON BANCSHARES INC	6,850	13.39	91,721.50
JPMORGAN CHASE & CO	18,999	108.66	2,064,431.34
KEYCORP	4,956	17.10	84,747.60
M & T BANK CORP	714	165.45	118,131.30
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1,365	16.31	22,263.15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,725	133.67	364,250.75
REGIONS FINANCIAL CORP	6,659	14.51	96,622.09
SIGNATURE BANK	290	115.43	33,474.70
SUNTRUST BANKS INC	2,746	62.21	170,828.66
SVB FINANCIAL GROUP	216	214.13	46,252.08
US BANCORP	8,999	52.30	470,647.70
WELLS FARGO & CO	25,194	46.27	1,165,726.38
ZIONS BANCORPORATION	992	44.12	43,767.04
AFFILIATED MANAGERS GROUP	216	88.04	19,016.64
ALLY FINANCIAL INC	2,221	29.59	65,719.39
AMERICAN EXPRESS CO	4,274	124.14	530,574.36
AMERIPRISE FINANCIAL INC	763	147.72	112,710.36
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	743	20.59	15,298.37
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	4,841	43.08	208,550.28
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7,607	206.85	1,573,507.95
BLACKROCK INC	723	463.40	335,038.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,623	88.72	232,712.56
CBOE GLOBAL MARKETS INC	770	107.35	82,659.50
CME GROUP INC	2,151	198.42	426,801.42
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,114	77.59	164,025.26
E*TRADE FINANCIAL CORP	1,093	44.56	48,704.08
EATON VANCE CORP	362	42.09	15,236.58
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	224	293.33	65,705.92
FRANKLIN RESOURCES INC	1,664	34.35	57,158.40
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,000	197.49	394,980.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3,165	86.60	274,089.00
INVESCO LTD	2,612	20.46	53,441.52
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	716	18.53	13,267.48
KKR & CO INC -A	2,700	24.09	65,043.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	221	333.02	73,597.42
MOODY'S CORP	1,079	195.11	210,523.69
MORGAN STANLEY	7,791	43.07	335,558.37
MSCI INC	479	235.01	112,569.79
NASDAQ INC	606	96.87	58,703.22
NORTHERN TRUST CORP	1,175	85.88	100,909.00

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	553	80.29	44,400.37
S&P GLOBAL INC	1,509	228.85	345,334.65
SCHWAB (CHARLES) CORP	6,653	39.15	260,464.95
SEI INVESTMENTS COMPANY	534	54.55	29,129.70
STATE STREET CORP	2,495	55.73	139,046.35
SYNCHRONY FINANCIAL	3,759	33.99	127,768.41
T ROWE PRICE GROUP INC	1,520	107.06	162,731.20
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1,643	48.08	78,995.44
VOYA FINANCIAL INC	845	53.98	45,613.10
AFLAC INC	4,610	55.02	253,642.20
ALLEGHANY CORP	63	681.93	42,961.59
ALLSTATE CORP	2,065	102.19	211,022.35
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	395	102.55	40,507.25
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,839	53.32	258,015.48
AON PLC	1,338	193.52	258,929.76
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,468	36.18	89,292.24
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,053	86.98	91,589.94
ASSURANT INC	206	105.89	21,813.34
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	570	42.27	24,093.90
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	560	38.12	21,347.20
CHUBB LTD	2,749	150.08	412,569.92
CINCINNATI FINANCIAL CORP	886	105.02	93,047.72
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	146	253.53	37,015.38
EVEREST RE GROUP LTD	173	251.51	43,511.23
FNF GROUP	1,869	40.40	75,507.60
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	2,009	55.69	111,881.21
LINCOLN NATIONAL CORP	1,387	62.90	87,242.30
LOEWS CORP	1,615	54.15	87,452.25
MARKEL CORP	72	1,077.75	77,598.00
MARSH & MCLENNAN COS	2,802	98.08	274,820.16
METLIFE INC	5,009	49.09	245,891.81
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,696	57.51	97,536.96
PROGRESSIVE CORP	3,243	80.36	260,607.48
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,291	99.30	227,496.30
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	270	151.89	41,010.30
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	157	182.27	28,616.39
TORCHMARK CORP	558	88.34	49,293.72
TRAVELERS COS INC/THE	1,622	152.02	246,576.44
UNUM GROUP	1,141	32.32	36,877.12
WILLIS TOWERS WATSON PLC	826	191.77	158,402.02
WR BERKLEY CORP	768	66.71	51,233.28
CBRE GROUP INC - A	1,852	50.69	93,877.88

HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	7,400	6.69	49,506.00
JONES LANG LASALLE INC	240	137.45	32,988.00
ACCENTURE PLC-CL A	3,737	186.11	695,493.07
ADOBE INC	2,851	299.87	854,929.37
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	701	78.74	55,196.74
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	259	134.47	34,827.73
ANSYS INC	500	201.39	100,695.00
AUTODESK INC	1,329	168.50	223,936.50
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,578	167.76	432,485.28
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	697	128.44	89,522.68
CADENCE DESIGN SYS INC	1,515	71.28	107,989.20
CDK GLOBAL INC	509	48.64	24,757.76
CHECK POINT SOFTWARE TECH	740	113.89	84,278.60
CITRIX SYSTEMS INC	855	99.58	85,140.90
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,490	64.05	223,534.50
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	222	127.12	28,220.64
DOCUSIGN INC	560	51.01	28,565.60
DROPBOX INC-CLASS A	1,047	24.80	25,965.60
DXC TECHNOLOGY CO	1,455	53.94	78,482.70
EPAM SYSTEMS INC	298	171.81	51,199.38
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,952	121.22	236,621.44
FIRST DATA CORP- CLASS A	3,121	27.00	84,267.00
FISERV INC	2,379	90.81	216,036.99
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	463	279.19	129,264.97
FORTINET INC	594	75.84	45,048.96
GARTNER INC	542	161.84	87,717.28
GLOBAL PAYMENTS INC	806	160.18	129,105.08
GODADDY INC - CLASS A	1,047	72.03	75,415.41
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,214	139.35	726,570.90
INTUIT INC	1,536	262.34	402,954.24
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	319	136.91	43,674.29
LEIDOS HOLDINGS INC	749	78.96	59,141.04
MASTERCARD INC-CLASS A	5,308	265.30	1,408,212.40
MICROSOFT CORP	42,135	137.78	5,805,360.30
MONGODB INC	174	165.30	28,762.20
OKTA INC	556	125.00	69,500.00
ORACLE CORP	14,688	56.74	833,397.12
PALO ALTO NETWORKS INC	481	198.51	95,483.31
PAYCHEX INC	1,990	86.18	171,498.20
PAYCOM SOFTWARE INC	273	225.75	61,629.75
PAYPAL HOLDINGS INC	6,523	116.50	759,929.50
PTC INC	586	88.70	51,978.20

RED HAT INC	1,078	187.45	202,071.10
SABRE CORP	980	22.73	22,275.40
SALESFORCE.COM INC	4,484	152.56	684,079.04
SERVICENOW INC	997	282.50	281,652.50
SPLUNK INC	776	122.93	95,393.68
SQUARE INC - A	2,036	72.71	148,037.56
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,363	58.76	80,089.88
SYMANTEC CORP	4,150	20.98	87,067.00
SYNOPSYS INC	811	128.11	103,897.21
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	373	166.40	62,067.20
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	904	128.37	116,046.48
TWILIO INC - A	718	138.41	99,378.38
VERISIGN INC	556	209.57	116,520.92
VISA INC-CLASS A SHARES	10,162	173.85	1,766,663.70
VMWARE INC-CLASS A	430	175.52	75,473.60
WESTERN UNION CO	2,343	19.94	46,719.42
WIX.COM LTD	197	144.11	28,389.67
WORKDAY INC-CLASS A	921	209.07	192,553.47
WORLDPAY INC-CLASS A	1,821	122.74	223,509.54
AMPHENOL CORP-CL A	1,854	95.62	177,279.48
APPLE INC	27,271	198.58	5,415,475.18
ARISTA NETWORKS INC	326	252.09	82,181.34
ARROW ELECTRONICS INC	452	69.48	31,404.96
CDW CORP/DE	900	107.54	96,786.00
CISCO SYSTEMS INC	25,623	57.18	1,465,123.14
COGNEX CORP	928	46.25	42,920.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	750	15.87	11,902.50
CORNING INC	4,114	33.04	135,926.56
DELL TECHNOLOGIES -C	803	53.30	42,799.90
F5 NETWORKS INC	328	143.16	46,956.48
FLEX LTD	1,502	9.41	14,133.82
FLIR SYSTEMS INC	391	53.62	20,965.42
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	7,609	15.01	114,211.09
HP INC	9,462	20.66	195,484.92
IPG PHOTONICS CORP	85	146.16	12,423.60
JUNIPER NETWORKS INC	1,471	26.62	39,158.02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,152	86.45	99,590.40
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,022	165.61	169,253.42
NETAPP INC	1,515	61.25	92,793.75
SEAGATE TECHNOLOGY	1,164	47.32	55,080.48
TE CONNECTIVITY LTD	2,089	95.00	198,455.00
TRIMBLE INC	1,348	43.66	58,853.68

WESTERN DIGITAL CORP	1,243	41.03	51,000.29
XEROX CORP	1,113	34.82	38,754.66
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	315	200.04	63,012.60
AT&T INC	42,552	32.58	1,386,344.16
CENTURYLINK INC	6,693	11.12	74,426.16
SPRINT CORP	4,378	6.84	29,945.52
T-MOBILE US INC	2,179	75.54	164,601.66
VERIZON COMMUNICATIONS INC	24,137	58.27	1,406,462.99
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	876	33.00	28,908.00
AES CORP	2,824	16.63	46,963.12
ALLIANT ENERGY CORP	1,569	49.81	78,151.89
AMEREN CORPORATION	1,359	76.90	104,507.10
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,758	90.90	250,702.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	994	118.40	117,689.60
ATMOS ENERGY CORP	586	107.02	62,713.72
CENTERPOINT ENERGY INC	2,853	29.85	85,162.05
CMS ENERGY CORP	1,596	59.02	94,195.92
CONSOLIDATED EDISON INC	1,845	89.65	165,404.25
DOMINION ENERGY INC	4,784	79.22	378,988.48
DTE ENERGY COMPANY	1,151	131.59	151,460.09
DUKE ENERGY CORP	4,345	89.91	390,658.95
EDISON INTERNATIONAL	1,665	65.55	109,140.75
ENTERGY CORP	1,052	103.69	109,081.88
EVERGY INC	1,687	61.18	103,210.66
EVERSOURCE ENERGY	2,001	77.39	154,857.39
EXELON CORP	5,397	50.16	270,713.52
FIRSTENERGY CORP	3,364	43.61	146,704.04
NEXTERA ENERGY INC	2,824	208.20	587,956.80
NISOURCE INC	1,549	29.33	45,432.17
NRG ENERGY INC	1,599	35.18	56,252.82
OGE ENERGY CORP	1,232	43.28	53,320.96
PINNACLE WEST CAPITAL	478	96.98	46,356.44
PPL CORP	4,583	31.58	144,731.14
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3,135	61.12	191,611.20
SEMPRA ENERGY	1,548	140.85	218,035.80
SOUTHERN CO/THE	6,208	56.28	349,386.24
UGI CORP	916	53.40	48,914.40
VISTRA ENERGY CORP	1,777	23.89	42,452.53
WEC ENERGY GROUP INC	1,976	85.26	168,473.76
XCEL ENERGY INC	3,185	61.27	195,144.95
ADVANCED MICRO DEVICES	5,807	29.26	169,912.82
ANALOG DEVICES INC	2,061	112.90	232,686.90

	APPLIED MATERIALS INC	5,684	42.33	240,603.72
	BROADCOM INC	2,317	279.20	646,906.40
	INTEL CORP	26,136	47.63	1,244,857.68
	KLA-TENCOR CORP	802	113.22	90,802.44
	LAM RESEARCH CORP	777	181.27	140,846.79
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3,766	23.78	89,555.48
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,643	58.40	95,951.20
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,189	85.13	101,219.57
	MICRON TECHNOLOGY INC	6,729	33.19	223,335.51
	NVIDIA CORP	3,380	152.66	515,990.80
	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,674	97.65	163,466.10
	ON SEMICONDUCTOR CORP	1,652	19.46	32,147.92
	QORVO INC	422	64.55	27,240.10
	QUALCOMM INC	7,106	73.16	519,874.96
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,106	75.91	83,956.46
	TEXAS INSTRUMENTS INC	5,494	112.73	619,338.62
	XILINX INC	1,538	112.69	173,317.22
	米ドル 小計	1,727,127		145,332,207.22 (15,591,239,190)
カナダドル	CAMECO CORP	2,464	13.96	34,397.44
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	7,081	36.49	258,385.69
	CENOVUS ENERGY INC	6,181	11.58	71,575.98
	ENBRIDGE INC	12,260	46.29	567,515.40
	ENCANA CORP	8,507	6.31	53,679.17
	HUSKY ENERGY INC	1,391	12.62	17,554.42
	IMPERIAL OIL LTD	1,699	36.62	62,217.38
	INTER PIPELINE LTD	1,871	20.11	37,625.81
	KEYERA CORP	888	33.27	29,543.76
	PEMBINA PIPELINE CORP	2,735	48.50	132,647.50
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	517	18.33	9,476.61
	SUNCOR ENERGY INC	8,987	42.03	377,723.61
	TC ENERGY CORP	5,264	65.48	344,686.72
	TOURMALINE OIL CORP	465	16.70	7,765.50
	VERMILION ENERGY INC	590	28.46	16,791.40
	AGNICO EAGLE MINES LTD	1,749	68.93	120,558.57
	BARRICK GOLD CORP	11,397	21.41	244,009.77
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	723	63.75	46,091.25
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,287	12.34	52,901.58
	FRANCO-NEVADA CORP	1,206	113.74	137,170.44
	KINROSS GOLD CORP	3,281	5.20	17,061.20
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	1,373	56.68	77,821.64
	LUNDIN MINING CORP	1,800	7.08	12,744.00

METHANEX CORP	131	60.08	7,870.48
NUTRIEN LTD	3,838	72.36	277,717.68
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,770	30.10	113,477.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	335	59.78	20,026.30
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,710	32.96	89,321.60
BOMBARDIER INC-B	8,071	2.19	17,675.49
CAE INC	1,777	34.66	61,590.82
SNC-LAVALIN GROUP INC	871	26.59	23,159.89
WSP GLOBAL INC	680	70.71	48,082.80
THOMSON REUTERS CORP	1,458	86.77	126,510.66
CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,410	121.56	536,079.60
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	898	314.11	282,070.78
MAGNA INTERNATIONAL INC	1,772	64.42	114,152.24
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,100	51.29	56,419.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	1,436	92.65	133,045.40
STARS GROUP INC/THE	623	21.51	13,400.73
QUEBECOR INC -CL B	1,274	31.44	40,054.56
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	3,836	27.06	103,802.16
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	230	141.14	32,462.20
DOLLARAMA INC	1,497	45.17	67,619.49
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	2,823	83.70	236,285.10
EMPIRE CO LTD 'A'	864	31.17	26,930.88
LOBLAW COMPANIES LTD	889	67.20	59,740.80
METRO INC	1,417	49.51	70,155.67
WESTON (GEORGE) LTD	297	99.20	29,462.40
SAPUTO INC	1,126	39.08	44,004.08
AURORA CANNABIS INC	4,385	9.94	43,586.90
BAUSCH HEALTH COS INC	1,459	31.32	45,695.88
CANOPY GROWTH CORP	1,137	53.53	60,863.61
CRONOS GROUP INC	1,000	21.34	21,340.00
BANK OF MONTREAL	3,597	99.78	358,908.66
BANK OF NOVA SCOTIA	7,381	71.69	529,143.89
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,556	105.15	268,763.40
NATIONAL BANK OF CANADA	1,931	61.80	119,335.80
ROYAL BANK OF CANADA	8,492	104.99	891,575.08
TORONTO-DOMINION BANK	10,851	76.80	833,356.80
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4,836	63.35	306,360.60
CI FINANCIAL CORP	775	21.25	16,468.75
IGM FINANCIAL INC	81	37.60	3,045.60
ONEX CORPORATION	292	77.97	22,767.24
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	153	650.12	99,468.36
GREAT-WEST LIFE CO INC	1,846	30.27	55,878.42

	IA FINANCIAL CORP INC	304	52.98	16,105.92
	INTACT FINANCIAL CORP	924	122.88	113,541.12
	MANULIFE FINANCIAL CORP	12,458	23.82	296,749.56
	POWER CORP OF CANADA	1,735	28.20	48,927.00
	POWER FINANCIAL CORP	1,074	30.38	32,628.12
	SUN LIFE FINANCIAL INC	3,947	53.63	211,677.61
	FIRST CAPITAL REALTY INC	101	22.20	2,242.20
	BLACKBERRY LTD	1,407	11.16	15,702.12
	CGI INC	1,502	101.51	152,468.02
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	112	1,223.93	137,080.16
	OPEN TEXT CORP	1,567	54.94	86,090.98
	SHOPIFY INC - CLASS A	616	410.70	252,991.20
	BCE INC	1,000	60.12	60,120.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	2,509	69.29	173,848.61
	TELUS CORP	320	48.40	15,488.00
	ALTAGAS LTD	544	19.64	10,684.16
	ATCO LTD -CLASS I	63	44.55	2,806.65
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	987	37.35	36,864.45
	EMERA INC	50	54.46	2,723.00
	FORTIS INC	2,485	52.59	130,686.15
	HYDRO ONE LTD	1,625	23.07	37,488.75
	カナダドル 小計	220,951		10,874,535.42 (885,187,183)
ユーロ	ENAGAS SA	1,292	24.91	32,183.72
	ENI SPA	14,256	14.52	207,025.63
	GALP ENERGIA SGPS SA	2,089	13.33	27,846.37
	NESTE OYJ	2,070	28.87	59,760.90
	OMV AG	718	42.08	30,213.44
	REPSOL SA	9,555	13.91	132,910.05
	SNAM SPA	12,445	4.63	57,645.24
	TENARIS SA	2,562	11.31	28,976.22
	TOTAL SA	14,033	49.00	687,617.00
	VOPAK	56	40.25	2,254.00
	AIR LIQUIDE SA	2,596	121.95	316,582.20
	AKZO NOBEL	1,239	82.10	101,721.90
	ARCELORMITTAL	4,767	14.94	71,257.11
	ARKEMA	423	80.42	34,017.66
	BASF SE	5,568	62.09	345,717.12
	COVESTRO AG	1,141	43.46	49,587.86
	CRH PLC	4,397	28.08	123,467.76
	EVONIK INDUSTRIES AG	393	24.88	9,777.84
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	56	34.40	1,926.40

HEIDELBERGCEMENT AG	882	70.04	61,775.28
IMERYSA	29	45.06	1,306.74
KONINKLIJKE DSM NV	984	110.15	108,387.60
LANXESS AG	195	49.02	9,558.90
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1,086	25.75	27,964.50
SOLVAY SA	460	89.44	41,142.40
STORA ENSO OYJ-R SHS	2,714	9.54	25,907.84
SYMRISE AG	874	87.00	76,038.00
THYSSENKRUPP AG	2,040	11.81	24,102.60
UMICORE	1,263	26.77	33,810.51
UPM-KYMMENE OYJ	3,494	22.65	79,139.10
VOESTALPINE AG	712	25.34	18,042.08
(Right)ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	1,875	1.42	2,673.75
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,875	36.32	68,100.00
AIRBUS SE	3,484	123.26	429,437.84
ALSTOM	969	42.37	41,056.53
ANDRITZ AG	352	32.20	11,334.40
BOUYGUES SA	1,029	31.92	32,845.68
BRENTAG AG	735	43.09	31,671.15
CNH INDUSTRIAL NV	5,890	8.93	52,621.26
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,770	34.17	94,664.75
DASSAULT AVIATION SA	11	1,242.00	13,662.00
EIFFAGE	476	89.04	42,383.04
FERROVIAL SA	3,534	22.49	79,479.66
GEA GROUP AG	434	25.27	10,967.18
HOCHTIEF AG	17	108.30	1,841.10
KINGSPAN GROUP PLC	920	47.70	43,884.00
KION GROUP AG	150	54.02	8,103.00
KNORR-BREMSE AG	297	96.95	28,794.15
KONE OYJ-B	1,925	51.40	98,945.00
LEGRAND SA	1,501	64.20	96,364.20
LEONARDO SPA	3,148	11.28	35,525.18
METSO OYJ	90	34.25	3,082.50
MTU AERO ENGINES AG	362	205.60	74,427.20
PRYSMIAN SPA	1,283	17.49	22,439.67
SAFRAN SA	1,842	131.45	242,130.90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,094	78.28	242,198.32
SIEMENS AG-REG	4,582	105.78	484,683.96
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A .	400	15.58	6,234.00
THALES SA	758	107.50	81,485.00
VINCI SA	2,839	91.70	260,336.30
WARTSILA OYJ ABP	2,705	12.94	35,002.70

BUREAU VERITAS SA	1,842	21.83	40,210.86
ELENRED	1,421	44.72	63,547.12
RANDSTAD NV	555	49.83	27,655.65
SOCIETE BIC SA	23	66.50	1,529.50
TELEPERFORMANCE	414	173.20	71,704.80
WOLTERS KLUWER	1,640	65.08	106,731.20
ADP	115	159.20	18,308.00
AENA SME SA	368	177.35	65,264.80
ATLANTIA SPA	2,455	23.78	58,379.90
BOLLORE	3,240	3.86	12,532.32
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,407	14.73	20,732.14
DEUTSCHE POST AG-REG	5,978	28.28	169,087.73
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	385	76.58	29,483.30
GETLINK	2,348	14.21	33,365.08
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,166	63.55	137,649.30
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	119	54.35	6,467.65
CONTINENTAL AG	762	128.00	97,536.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	5,185	47.81	247,920.77
FAURECIA	200	38.80	7,760.00
FERRARI NV	790	143.10	113,049.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	6,365	12.32	78,429.53
MICHELIN (CGDE)	1,109	113.30	125,649.70
NOKIAN RENKAAT OYJ	423	27.18	11,497.14
PEUGEOT SA	3,530	21.39	75,506.70
PIRELLI & C SPA	1,734	5.45	9,460.70
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,133	58.18	65,917.94
RENAULT SA	1,170	55.59	65,040.30
VALEO SA	1,068	26.71	28,526.28
VOLKSWAGEN AG	194	149.80	29,061.20
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,183	146.96	173,853.68
ADIDAS AG	1,114	265.65	295,934.10
ESSILORLUXOTTICA	1,778	110.40	196,291.20
HERMES INTERNATIONAL	210	630.00	132,300.00
HUGO BOSS AG -ORD	184	56.10	10,322.40
KERING	433	518.00	224,294.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,649	371.25	612,191.25
MONCLER SPA	1,258	37.31	46,935.98
PUMA SE	200	56.20	11,240.00
SEB SA	151	153.30	23,148.30
ACCOR SA	1,120	36.76	41,171.20
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	501	63.50	31,813.50
SODEXO	630	101.70	64,071.00

AXEL SPRINGER SE	35	62.10	2,173.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	409	15.84	6,480.60
JC DECAUX SA	60	26.54	1,592.40
PUBLICIS GROUPE	1,162	47.35	55,020.70
RTL GROUP	32	44.10	1,411.20
SES	2,232	13.59	30,332.88
TELENET GROUP HOLDING NV	192	48.80	9,369.60
UBISOFT ENTERTAINMENT	398	67.26	26,769.48
VIVENDI	5,303	24.94	132,256.82
DELIVERY HERO SE	416	41.59	17,301.44
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	6,360	25.49	162,116.40
ZALANDO SE	800	38.31	30,648.00
CARREFOUR SA	4,245	17.03	72,313.57
CASINO GUICHARD PERRACHON	45	29.64	1,333.80
COLRUYT SA	290	51.12	14,824.80
JERONIMO MARTINS	2,258	14.24	32,153.92
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	7,511	20.32	152,661.07
METRO AG	170	15.98	2,716.60
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4,546	79.39	360,906.94
DANONE	3,436	75.20	258,387.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	3,500	9.20	32,200.00
HEINEKEN HOLDING NV	791	93.00	73,563.00
HEINEKEN NV	1,613	99.76	160,912.88
KERRY GROUP PLC-A	1,046	105.60	110,457.60
PERNOD RICARD SA	1,202	163.50	196,527.00
REMY COINTREAU	18	121.10	2,179.80
BEIERSDORF AG	690	107.00	73,830.00
HENKEL AG & CO KGAA	464	79.10	36,702.40
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	942	83.70	78,845.40
L'OREAL	1,490	255.40	380,546.00
UNILEVER NV-CVA	8,582	54.39	466,774.98
BIOMERIEUX	110	74.50	8,195.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	245	87.45	21,425.25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1,381	68.38	94,432.78
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,189	47.51	103,999.39
KONINKLIJKE PHILIPS NV	5,619	37.75	212,145.34
SARTORIUS AG-VORZUG	166	185.20	30,743.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	863	37.72	32,552.36
BAYER AG-REG	5,628	55.50	312,354.00
EUROFINS SCIENTIFIC	48	361.40	17,347.20
GRIFOLS SA	1,382	24.78	34,245.96
IPSEN	158	114.80	18,138.40

MERCK KGAA	841	92.74	77,994.34
ORION OYJ-CLASS B	184	31.37	5,772.08
QIAGEN N.V.	1,252	35.96	45,021.92
RECORDATI SPA	180	36.21	6,517.80
SANOFI	6,621	77.12	510,611.52
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	88	138.10	12,152.80
UCB SA	546	72.40	39,530.40
ABN AMRO GROUP NV-CVA	2,182	18.42	40,203.35
AIB GROUP PLC	2,000	3.48	6,972.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	37,716	4.91	185,449.57
BANCO DE SABADELL SA	20,523	0.89	18,392.71
BANCO SANTANDER SA	96,811	3.98	385,646.61
BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,800	4.42	16,796.00
BANKIA SA	1,600	2.00	3,214.40
BANKINTER SA	2,829	5.93	16,792.94
BNP PARIBAS	6,770	40.76	275,945.20
CAIXABANK S.A	18,123	2.44	44,310.73
COMMERZBANK AG	5,632	6.14	34,625.53
CREDIT AGRICOLE SA	7,145	10.33	73,843.57
ERSTE GROUP BANK AG	1,374	32.50	44,655.00
FINECOBANK SPA	3,329	9.80	32,624.20
ING GROEP NV-CVA	21,599	9.79	211,519.00
INTESA SANPAOLO	91,068	1.87	170,734.28
KBC GROEP NV	1,288	56.28	72,488.64
MEDIOBANCA SPA	3,575	8.89	31,810.35
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1,216	20.07	24,405.12
SOCIETE GENERALE SA	3,799	21.56	81,925.43
UNICREDIT SPA	12,507	10.45	130,698.15
AMUNDI SA	140	60.00	8,400.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	10,658	6.25	66,697.76
DEUTSCHE BOERSE AG	1,247	126.45	157,683.15
EURAZEO	403	62.90	25,348.70
EXOR NV	564	60.64	34,200.96
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	375	85.80	32,175.00
NATIXIS	3,105	3.43	10,653.25
WENDEL	24	119.50	2,868.00
AEGON NV	8,027	4.29	34,443.85
AGEAS	1,129	44.65	50,409.85
ALLIANZ SE-REG	2,531	212.70	538,343.70
ASSICURAZIONI GENERALI	7,115	16.69	118,749.35
AXA SA	10,811	23.30	251,896.30
CNP ASSURANCES	1,015	19.95	20,249.25

HANNOVER RUECK SE	285	142.50	40,612.50
MAPFRE SA	942	2.63	2,484.05
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	866	225.00	194,850.00
NN GROUP NV	1,587	34.94	55,449.78
POSTE ITALIANE SPA	2,118	9.23	19,557.61
SAMPO OYJ-A SHS	2,546	41.73	106,244.58
SCOR SE	756	38.54	29,136.24
AROUNDTOWN SA	2,775	7.60	21,101.10
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,074	33.36	69,188.64
VONOVIA SE	3,230	42.88	138,502.40
ADYEN NV	50	669.80	33,490.00
AMADEUS IT GROUP SA	2,487	68.34	169,961.58
ATOS SE	424	71.84	30,460.16
CAPGEMINI SA	831	103.70	86,174.70
DASSAULT SYSTEMES SA	677	138.90	94,035.30
SAP SE	5,784	118.80	687,139.20
WIRECARD AG	639	151.35	96,712.65
WORLDLINE SA	566	62.60	35,431.60
INGENICO GROUP	414	75.92	31,430.88
NOKIA OYJ	33,168	4.42	146,751.81
1&1 DRILLISCH AG	130	28.66	3,725.80
CELLNEX TELECOM SA	1,441	34.18	49,253.38
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	18,864	15.38	290,279.23
ELISA OYJ	741	42.74	31,670.34
ILIAD SA	98	99.48	9,749.04
KONINKLIJKE KPN NV	18,669	2.81	52,515.89
ORANGE	12,667	13.91	176,261.30
PROXIMUS	918	25.91	23,785.38
TELECOM ITALIA SPA	72,024	0.49	35,291.76
TELECOM ITALIA-RSP	9,717	0.46	4,520.34
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	620	2.40	1,491.72
TELEFONICA SA	29,298	7.25	212,644.88
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	260	28.80	7,488.00
E.ON SE	14,271	9.79	139,741.63
EDF	2,738	11.08	30,350.73
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	18,329	3.37	61,768.73
ENDESA SA	1,577	23.71	37,390.67
ENEL SPA	44,738	6.22	278,494.05
ENGIE	11,505	13.43	154,569.67
FORTUM OYJ	2,481	18.95	47,027.35
IBERDROLA SA	35,426	8.94	316,850.14
INNOGY SE	500	41.64	20,820.00

	NATURGY ENERGY GROUP SA	1,916	25.39	48,647.24
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,367	19.55	46,274.85
	RWE AG	2,948	21.94	64,679.12
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	2,245	12.80	28,747.22
	TERNA SPA	8,163	5.86	47,835.18
	UNIPER SE	1,177	26.65	31,367.05
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,706	21.65	80,234.90
	VERBUND AG	245	47.26	11,578.70
	ASML HOLDING NV	2,508	177.68	445,621.44
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	5,770	14.89	85,926.84
	STMICROELECTRONICS NV	3,664	14.98	54,905.04
	ユーロ 小計	1,075,995		22,027,493.62 (2,694,182,744)
英債券	BP PLC	119,577	5.50	658,032.23
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	26,117	25.86	675,516.20
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	22,181	25.98	576,373.28
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	1,490	4.19	6,256.51
	ANGLO AMERICAN PLC	6,727	21.79	146,581.33
	ANTOFAGASTA PLC	1,120	8.94	10,012.80
	BHP GROUP PLC	12,892	19.75	254,694.35
	CRODA INTERNATIONAL PLC	582	53.45	31,107.90
	EVRAZ PLC	3,072	6.39	19,630.08
	FRESNILLO PLC	180	8.88	1,599.12
	GLENCORE PLC	69,164	2.78	192,448.83
	JOHNSON MATTHEY PLC	877	31.90	27,976.30
	MONDI PLC	2,064	17.46	36,037.44
	RIO TINTO PLC	6,873	47.51	326,536.23
	ASHTREAD GROUP PLC	3,417	22.23	75,959.91
	BAE SYSTEMS PLC	17,261	4.85	83,819.41
	BUNZL PLC	1,544	21.46	33,134.24
	DCC PLC	453	70.88	32,108.64
	FERGUSON PLC	1,420	57.06	81,025.20
	MEGGITT PLC	2,323	5.25	12,195.75
	MELROSE INDUSTRIES PLC	27,430	1.76	48,400.23
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,094	8.87	80,663.78
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	645,674	0.00	645.67
	SMITHS GROUP PLC	1,824	15.30	27,916.32
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	439	92.30	40,519.70
	WEIR GROUP PLC/THE	572	14.79	8,462.74
	EXPERIAN PLC	5,830	24.63	143,592.90
	G4S PLC	2,741	2.09	5,742.39
	INTERTEK GROUP PLC	1,180	56.32	66,457.60

RELX PLC	10,889	19.47	212,063.27
RENTOKIL INITIAL PLC	11,447	4.01	45,948.25
EASYJET PLC	130	8.78	1,142.44
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	4,892	5.63	27,561.52
BERKELEY GROUP HOLDINGS	728	35.75	26,026.00
BURBERRY GROUP PLC	1,998	18.04	36,053.91
PERSIMMON PLC	1,824	19.37	35,340.00
TAYLOR WIMPEY PLC	19,095	1.56	29,807.29
CARNIVAL PLC	802	34.42	27,604.84
COMPASS GROUP PLC	9,153	18.87	172,762.87
GVC HOLDINGS PLC	1,500	6.20	9,309.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	970	52.23	50,663.10
MERLIN ENTERTAINMENT	2,373	3.90	9,271.31
TUI AG-DI	1,248	7.27	9,075.45
WHITBREAD PLC	1,333	44.90	59,851.70
AUTO TRADER GROUP PLC	3,830	5.60	21,478.64
INFORMA PLC	7,050	8.15	57,513.90
ITV PLC	10,960	1.06	11,710.76
PEARSON PLC	3,737	8.22	30,748.03
WPP PLC	7,884	9.68	76,364.42
KINGFISHER PLC	12,732	2.02	25,744.10
MARKS & SPENCER GROUP PLC	9,143	2.04	18,670.00
NEXT PLC	786	55.46	43,591.56
OCADO GROUP PLC	2,823	11.52	32,535.07
SAINSBURY (J) PLC	9,573	1.88	17,997.24
TESCO PLC	62,223	2.31	143,921.79
WM MORRISON SUPERMARKETS	9,127	1.99	18,162.73
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1,943	24.19	47,001.17
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13,635	27.82	379,325.70
COCA-COLA HBC AG-DI	749	29.86	22,365.14
DIAGEO PLC	14,281	34.31	490,052.51
IMPERIAL BRANDS PLC	6,119	18.52	113,372.83
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,228	63.49	268,435.72
UNILEVER PLC	6,592	49.51	326,402.88
NMC HEALTH PLC	438	24.18	10,590.84
SMITH & NEPHEW PLC	4,856	17.25	83,766.00
ASTRAZENECA PLC	7,482	64.38	481,691.16
GLAXOSMITHKLINE PLC	29,338	15.93	467,354.34
BARCLAYS PLC	96,423	1.48	143,149.58
HSBC HOLDINGS PLC	117,446	6.45	758,466.26
LLOYDS BANKING GROUP PLC	393,096	0.57	224,064.72
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	24,752	2.15	53,266.30

	STANDARD CHARTERED PLC	17,848	6.94	123,972.20
	3I GROUP PLC	5,362	10.63	56,998.06
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,573	18.91	29,753.29
	INVESTEC PLC	2,302	5.01	11,533.02
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,769	55.88	98,851.72
	SCHRODERS PLC	320	30.63	9,801.60
	ST JAMES'S PLACE PLC	2,926	10.86	31,790.99
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	18,736	2.87	53,940.94
	ADMIRAL GROUP PLC	1,104	21.91	24,188.64
	AVIVA PLC	25,975	4.13	107,406.62
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	7,462	3.29	24,594.75
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	33,415	2.68	89,552.20
	PRUDENTIAL PLC	15,819	16.84	266,391.96
	RSA INSURANCE GROUP PLC	4,693	5.69	26,731.32
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	1,601	20.77	33,252.77
	SAGE GROUP PLC/THE	7,573	7.97	60,387.10
	HALMA PLC	2,351	20.71	48,689.21
	BT GROUP PLC	56,297	1.94	109,666.55
	VODAFONE GROUP PLC	150,288	1.26	189,723.57
	CENTRICA PLC	25,998	0.88	23,029.02
	NATIONAL GRID PLC	19,241	8.45	162,759.61
	SEVERN TRENT PLC	1,000	20.95	20,950.00
	SSE PLC	6,293	11.09	69,820.83
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,711	8.06	37,980.08
	英債券 小計	2,338,403		10,535,437.47 (1,439,878,239)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	580	19.37	11,234.60
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	23	629.00	14,467.00
	GIVAUDAN-REG	51	2,799.00	142,749.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	3,149	48.17	151,687.33
	SIKA AG-REG	769	165.80	127,500.20
	ABB LTD-REG	11,572	19.46	225,248.98
	GEBERIT AG-REG	229	458.80	105,065.20
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	52	212.80	11,065.60
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	195	217.40	42,393.00
	ADECCO SA-REG	950	58.54	55,613.00
	SGS SA-REG	38	2,544.00	96,672.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	313	138.50	43,350.50
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2,988	82.60	246,808.80
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	154	272.60	41,980.40
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	251	51.65	12,964.15
	DUFREY AG-REG	57	80.90	4,611.30

	BARRY CALLEBAUT AG-REG	13	1,943.00	25,259.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	6	6,980.00	41,880.00
	NESTLE SA-REG	17,808	101.02	1,798,964.16
	ALCON INC	2,528	57.98	146,573.44
	SONOVA HOLDING AG-REG	259	224.70	58,197.30
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	58	858.00	49,764.00
	LONZA GROUP AG-REG	471	327.00	154,017.00
	NOVARTIS AG-REG	12,659	90.22	1,142,094.98
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,102	276.25	1,133,177.50
	VIFOR PHARMA AG	251	138.65	34,801.15
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	16,428	11.37	186,868.50
	JULIUS BAER GROUP LTD	1,053	42.37	44,615.61
	PARGESA HOLDING SA-BR	29	75.00	2,175.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	112	743.80	83,305.60
	UBS GROUP AG-REG	21,653	11.36	246,086.34
	BALOISE HOLDING AG - REG	297	173.20	51,440.40
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	184	479.70	88,264.80
	SWISS RE AG	1,937	99.24	192,227.88
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	926	340.40	315,210.40
	SWISS PRIME SITE-REG	447	83.80	37,458.60
	TEMENOS GROUP AG-REG	342	175.30	59,952.60
	SWISSCOM AG-REG	146	491.00	71,686.00
	スイスフラン 小計	103,080		7,297,431.32 (805,344,520)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	1,099	282.30	310,247.70
	BOLIDEN AB	1,647	234.25	385,809.75
	ALFA LAVAL AB	1,784	201.60	359,654.40
	ASSA ABLOY AB-B	5,591	206.50	1,154,541.50
	ATLAS COPCO AB-A SHS	3,781	291.40	1,101,783.40
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,370	263.00	623,310.00
	EPIROC AB-A	2,606	96.54	251,583.24
	EPIROC AB-B	1,290	92.38	119,170.20
	SANDVIK AB	6,965	168.20	1,171,513.00
	SKANSKA AB-B SHS	1,380	164.80	227,424.00
	SKF AB-B SHARES	2,513	169.60	426,204.80
	VOLVO AB-B SHS	8,383	146.35	1,226,852.05
	SECURITAS AB-B SHS	933	166.05	154,924.65
	ELECTROLUX AB-SER B	1,532	237.80	364,309.60
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,837	85.88	243,641.56
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	5,838	146.66	856,201.08
	ICA GRUPPEN AB	65	398.60	25,909.00
	SWEDISH MATCH AB	1,030	404.70	416,841.00

	ESSITY AKTIEBOLAG-B	3,576	292.10	1,044,549.60
	NORDEA BANK ABP	19,789	67.56	1,336,944.84
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	10,140	87.62	888,466.80
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	8,093	92.54	748,926.22
	SWEDBANK AB - A SHARES	4,689	137.55	644,971.95
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	633	205.10	129,828.30
	INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	1,125	241.90	272,137.50
	INVESTOR AB-B SHS	3,078	451.00	1,388,178.00
	LUNDBERGS AB-B SHS	90	341.20	30,708.00
	ERICSSON LM-B SHS	19,464	91.80	1,786,795.20
	HEXAGON AB-B SHS	1,821	508.20	925,432.20
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	144	516.00	74,304.00
	TELE2 AB-B SHS	2,409	134.55	324,130.95
	TELIA CO AB	18,916	41.32	781,609.12
	スウェーデンクローナ 小計	145,611		19,796,903.61 (228,852,205)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	242	244.70	59,217.40
	EQUINOR ASA	6,770	171.10	1,158,347.00
	NORSK HYDRO ASA	8,106	30.27	245,368.62
	YARA INTERNATIONAL ASA	907	410.00	371,870.00
	SCHIBSTED ASA-B SHS	552	214.20	118,238.40
	MOWI ASA	2,062	205.00	422,710.00
	ORKLA ASA	5,397	76.78	414,381.66
	DNB ASA	4,848	157.35	762,832.80
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	662	174.10	115,254.20
	TELENOR ASA	4,718	188.00	886,984.00
	ノルウェークローネ 小計	34,264		4,555,204.08 (57,623,331)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	675	737.80	498,015.00
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,239	303.70	376,284.30
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,153	589.00	679,117.00
	ISS A/S	982	194.45	190,949.90
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	10	7,480.00	74,800.00
	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	37	7,972.00	294,964.00
	DSV A/S	1,272	636.00	808,992.00
	PANDORA A/S	432	223.90	96,724.80
	CARLSBERG AS-B	576	886.20	510,451.20
	COLOPLAST-B	649	748.00	485,452.00
	DEMANT A/S	550	205.00	112,750.00
	GENMAB A/S	450	1,201.00	540,450.00
	H LUNDBECK A/S	120	252.60	30,312.00
NOVO NORDISK A/S-B	10,276	333.95	3,431,670.20	

	DANSKE BANK A/S	3,142	100.70	316,399.40
	TRYG A/S	94	220.00	20,680.00
	ORSTED A/S	1,183	579.00	684,957.00
	デンマーククローネ 小計	22,840		9,152,968.80 (149,925,628)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	829	24.11	19,987.19
	OIL SEARCH LTD	6,702	7.20	48,254.40
	ORIGIN ENERGY LTD	8,373	7.34	61,457.82
	SANTOS LTD	8,669	7.20	62,416.80
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	357	22.92	8,182.44
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	6,156	37.16	228,756.96
	WORLEYPARSONS LTD	1,064	14.54	15,470.56
	ALUMINA LTD	7,748	2.42	18,750.16
	BHP GROUP LTD	17,627	41.20	726,232.40
	BLUESCOPE STEEL LTD	2,175	11.66	25,360.50
	BORAL LTD	3,791	5.24	19,864.84
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	9,510	8.82	83,878.20
	INCITEC PIVOT LTD	5,342	3.38	18,055.96
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1,601	19.09	30,563.09
	NEWCREST MINING LTD	5,043	32.12	161,981.16
	ORICA LTD	2,316	20.51	47,501.16
	RIO TINTO LTD	2,395	101.73	243,643.35
	SOUTH32 LTD	35,351	3.24	114,537.24
	CIMIC GROUP LTD	682	45.12	30,771.84
	BRAMBLES LTD	10,534	12.87	135,572.58
	SEEK LTD	909	21.62	19,652.58
	AURIZON HOLDINGS LTD	10,676	5.45	58,184.20
	SYDNEY AIRPORT	5,230	8.31	43,461.30
	TRANSURBAN GROUP	17,301	15.25	263,840.25
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	4,239	30.95	131,197.05
	CROWN RESORTS LTD	773	12.00	9,276.00
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	49	39.13	1,917.37
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	44	40.88	1,798.72
	TABCORP HOLDINGS LTD	11,731	4.57	53,610.67
	REA GROUP LTD	43	95.75	4,117.25
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	442	4.03	1,781.26
	WESFARMERS LTD	6,799	36.42	247,619.58
COLES GROUP LTD	6,235	13.11	81,740.85	
WOOLWORTHS GROUP LTD	7,672	33.00	253,176.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	469	10.18	4,774.42	
TREASURY WINE ESTATES LTD	3,550	14.93	53,001.50	
COCHLEAR LTD	279	205.24	57,261.96	

	RAMSAY HEALTH CARE LTD	611	72.00	43,992.00
	SONIC HEALTHCARE LTD	2,502	27.53	68,880.06
	CSL LTD	2,708	213.49	578,130.92
	AUST AND NZ BANKING GROUP	17,223	28.68	493,955.64
	BANK OF QUEENSLAND LTD	304	9.53	2,897.12
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	3,272	11.64	38,086.08
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	10,472	82.70	866,034.40
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	16,817	26.94	453,049.98
	WESTPAC BANKING CORP	20,644	28.33	584,844.52
	AMP LTD	11,656	2.06	24,011.36
	ASX LTD	1,467	82.46	120,968.82
	CHALLENGER LTD	1,796	6.57	11,799.72
	MACQUARIE GROUP LTD	1,948	126.62	246,655.76
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	12,407	8.18	101,489.26
	MEDIBANK PRIVATE LTD	16,184	3.51	56,805.84
	QBE INSURANCE GROUP LTD	9,868	11.90	117,429.20
	SUNCORP GROUP LTD	6,999	13.51	94,556.49
	LENDLEASE GROUP	3,591	13.64	48,981.24
	COMPUTERSHARE LTD	2,732	16.91	46,198.12
	TELSTRA CORP LTD	20,785	3.84	79,814.40
	TPG TELECOM LTD	287	6.63	1,902.81
	AGL ENERGY LTD	3,650	20.38	74,387.00
	APA GROUP	6,885	11.55	79,521.75
	AUSNET SERVICES	1,437	1.94	2,794.96
	オーストラリアドル 小計	388,951		7,624,837.06 (568,812,844)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	1,115	5.46	6,087.90
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3,787	9.48	35,900.76
	A2 MILK CO LTD	3,750	14.24	53,400.00
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	3,592	15.46	55,532.32
	RYMAN HEALTHCARE LTD	1,597	11.60	18,525.20
	SPARK NEW ZEALAND LTD	10,150	3.95	40,092.50
	MERIDIAN ENERGY LTD	9,402	4.73	44,471.46
	ニュージーランドドル 小計	33,393		254,010.14 (18,085,521)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	17,500	76.70	1,342,250.00
	NWS HOLDINGS LTD	10,000	16.04	160,400.00
	MTR CORP	8,000	51.85	414,800.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	7,500	58.00	435,000.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	500	21.50	10,750.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	16,000	51.00	816,000.00
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	800	13.06	10,448.00

SANDS CHINA LTD	14,200	36.85	523,270.00
SHANGRI-LA ASIA LTD	2,000	9.65	19,300.00
SJM HOLDINGS LTD	2,000	8.72	17,440.00
WYNN MACAU LTD	5,200	16.80	87,360.00
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	6,000	36.80	220,800.00
WH GROUP LTD	45,000	7.84	352,800.00
BANK OF EAST ASIA	3,600	21.60	77,760.00
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	23,500	30.50	716,750.00
HANG SENG BANK LTD	4,100	195.40	801,140.00
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	6,800	276.40	1,879,520.00
AIA GROUP LTD	71,800	82.85	5,948,630.00
CK ASSET HOLDINGS LTD	17,500	61.30	1,072,750.00
HANG LUNG PROPERTIES LTD	13,000	18.50	240,500.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	9,916	43.45	430,850.20
HYSAN DEVELOPMENT CO	2,300	40.50	93,150.00
KERRY PROPERTIES LTD	500	32.75	16,375.00
NEW WORLD DEVELOPMENT	31,000	12.40	384,400.00
SINO LAND CO	18,000	13.50	243,000.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	10,200	134.50	1,371,900.00
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	4,200	96.25	404,250.00
SWIRE PROPERTIES LTD	5,000	32.60	163,000.00
WHARF HOLDINGS LTD	8,000	20.65	165,200.00
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	8,000	55.60	444,800.00
WHEELLOCK & CO LTD	3,400	55.75	189,550.00
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	16,000	12.70	203,200.00
PCCW LTD	4,000	4.53	18,120.00
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	4,400	64.25	282,700.00
CLP HOLDINGS LTD	10,000	86.80	868,000.00
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	500	8.08	4,040.00
HONG KONG & CHINA GAS	55,880	17.66	986,840.80
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	8,000	56.40	451,200.00
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,600	77.30	123,680.00
香港ドル 小計	475,896		21,991,924.00 (302,169,035)
シンガポールドル			
KEPPEL CORP LTD	7,500	6.59	49,425.00
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	800	2.41	1,928.00
SINGAPORE TECH ENGINEERING	12,000	4.16	49,920.00
YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,500	1.52	2,280.00
COMFORTDELGRO CORP LTD	19,100	2.67	50,997.00
SATS LTD	1,200	5.27	6,324.00
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,700	9.30	25,110.00
GENTING SINGAPORE LTD	28,800	0.92	26,496.00

	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	13,200	2.45	32,340.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	100	36.16	3,616.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	5,700	0.30	1,738.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	10,600	3.60	38,160.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	10,300	25.77	265,431.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	20,000	11.28	225,600.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	6,700	25.86	173,262.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	4,500	7.88	35,460.00	
	CAPITALAND LTD	21,200	3.54	75,048.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	1,600	9.46	15,136.00	
	UOL GROUP LTD	2,100	7.44	15,624.00	
	VENTURE CORP LTD	1,300	17.30	22,490.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	47,500	3.45	163,875.00	
	シンガポールドル 小計	218,400		1,280,260.50 (101,524,657)	
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	4,122	19.07	78,606.54	
	ELBIT SYSTEMS LTD	263	560.60	147,437.80	
	BANK HAPOLIM BM	5,096	26.20	133,515.20	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	6,884	24.79	170,654.36	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	7,519	14.60	109,777.40	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,414	81.34	115,014.76	
	AZRIELI GROUP	234	231.90	54,264.60	
	NICE SYSTEMS LTD	345	500.20	172,569.00	
	イスラエルシュケル 小計	25,877		981,839.66 (29,268,640)	
	合 計	6,810,788		22,872,093,737 (22,872,093,737)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	2,778	46,753.74	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	641	93,342.42	
		AMERICAN TOWER CORP	2,614	560,833.70	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	9,662	89,180.26	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	871	181,289.94	
		BOSTON PROPERTIES INC	999	133,566.30	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	401	42,477.93	
		CROWN CASTLE INTL CORP	2,507	338,821.05	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,319	162,513.99	

	DUKE REALTY CORP	2,427	77,227.14	
	EQUINIX INC	454	231,558.16	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	493	60,057.26	
	EQUITY RESIDENTIAL	2,325	181,977.75	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	367	109,366.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	786	84,282.78	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	317	42,034.20	
	HCP INC	2,741	89,904.80	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	4,008	71,622.96	
	INVITATION HOMES INC	1,643	44,328.14	
	IRON MOUNTAIN INC	1,174	36,992.74	
	KIMCO REALTY CORP	2,217	41,347.05	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	799	40,245.63	
	MACERICH CO/THE	178	5,863.32	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	769	91,372.58	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	848	46,190.56	
	PROLOGIS INC	3,507	282,664.20	
	PUBLIC STORAGE	885	212,276.10	
	REALTY INCOME CORP	1,787	128,270.86	
	REGENCY CENTERS CORP	1,035	71,270.10	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	616	143,232.32	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,717	278,205.51	
	SL GREEN REALTY CORP	468	38,806.56	
	SUN COMMUNITIES INC	498	64,431.24	
	UDR INC	1,862	84,739.62	
	VENTAS INC	2,264	159,023.36	
	VEREIT INC	3,812	35,870.92	
	VORNADO REALTY TRUST	739	48,485.79	
	WELLTOWER INC	2,204	185,290.28	
	WEYERHAEUSER CO	4,221	109,028.43	
	WP CAREY INC	958	82,023.96	
	米ドル 小計	69,911	4,826,769.65 (517,815,848)	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	114	2,644.80	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	130	3,473.60	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53	1,812.07	
	カナダドル 小計	297	7,930.47 (645,540)	
ユーロ	COVIVIO	222	20,468.40	
	GECINA SA	223	29,993.50	
	ICADE	30	2,386.50	
	KLEPIERRE	1,285	37,766.15	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	906	117,100.50	

		ユーロ 小計	2,666	207,715.05 (25,405,627)
英ポンド		BRITISH LAND CO PLC	4,343	23,261.10
		LAND SECURITIES GROUP PLC	3,465	28,399.14
		SEGRO PLC	5,784	42,847.87
		英ポンド 小計	13,592	94,508.11 (12,916,423)
オーストラリアドル		DEXUS	6,106	83,224.78
		GOODMAN GROUP	10,617	162,546.27
		GPT GROUP	9,342	59,415.12
		MIRVAC GROUP	19,387	62,620.01
		SCENTRE GROUP	35,433	138,188.70
		STOCKLAND	15,223	67,133.43
		VICINITY CENTRES	17,168	45,323.52
		オーストラリアドル 小計	113,276	618,451.83 (46,136,506)
香港ドル		LINK REIT	14,000	1,361,500.00
		香港ドル 小計	14,000	1,361,500.00 (18,707,010)
シンガポールドル		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	18,700	56,287.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	25,500	54,570.00
		CAPITALAND MALL TRUST	22,000	57,200.00
		SUNTEC REIT	8,500	16,490.00
		シンガポールドル 小計	74,700	184,547.00 (14,634,577)
		合計		636,261,531 (636,261,531)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 616銘柄	96.8%		66.3%
	投資証券 40銘柄		3.2%	2.2%
カナダドル	株式 86銘柄	99.9%		3.8%
	投資証券 3銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 240銘柄	99.1%		11.5%
	投資証券 5銘柄		0.9%	0.1%
英ポンド	株式 95銘柄	99.1%		6.1%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.1%

スイスフラン	株式	38銘柄	100.0%		3.4%
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%		0.2%
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	61銘柄	92.5%		2.4%
	投資証券	7銘柄		7.5%	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%
	投資証券	1銘柄		5.8%	0.1%
シンガポールドル	株式	21銘柄	87.4%		0.4%
	投資証券	4銘柄		12.6%	0.1%
イスラエルシケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 6月28日現在です。

【Smart-i 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

資産総額	1,129,457,210円
負債総額	3,543,846円
純資産総額（ - ）	1,125,913,364円
発行済口数	982,021,972口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1465円

（参考）

RAM先進国株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	25,865,714,800円
負債総額	21,794,729円
純資産総額（ - ）	25,843,920,071円
発行済口数	20,627,126,229口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2529円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、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

振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、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。

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。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたが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6月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
2017年7月7日	1,000,000,000円（490,000,000円）

(2) 委託会社の機構（2019年6月末現在）

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。

取締役は株主総会において選任され、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です。

取締役会は、その決議によって代表取締役を選定します。また、取締役会は、取締役社長1名を選定し、必要に応じ、取締役副社長、専務取締役および常務取締役を各若干名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、取締役社長がこれを招集し、議長となります。

社長に事故または欠員があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序に従い、他の取締役が取締役会を招集し、議長となります。

取締役会は、法令、定款等に定められた業務執行の重要事項を決定します。

取締役会の決議は、取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

委託会社では、以下P.D.C.Aサイクルにて投資運用の意思決定を行っています。

PLAN：計画

・運用戦略部は、運用基本方針や運用ガイドラインなどを策定し、運用委員会がその承認を行います。

DO：実行

- ・運用戦略部および株式運用部のファンドマネージャーは、決定された運用基本方針等に基づいて運用計画を策定し、ファンドマネージャーが所属する部の部長が承認します。
- ・ファンドマネージャーは、決定された運用計画に沿って運用指図を行いポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。
- ・運用戦略部長および株式運用部長は、ファンドが運用計画に沿って行われていることを確認します。
- ・売買発注の執行は、運用計画の策定等から組織的に分離されたトレーディング部が、発注先証券会社等の選定ルール等に基づく最良執行を行うよう努めます。

CHECK：検証 ACTION：改善

- ・法令等や運用ガイドラインの遵守状況等については、運用部門から独立した業務部がモニタリングを行います。その結果は、コンプライアンス・リスク管理委員会に報告するとともにすみやかに運用戦略部および株式運用部にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。
- ・運用実績等については運用委員会が統括し、運用戦略部および株式運用部に対する管理・指導を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「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として、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用(投資運用業)を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2019年6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです(ただし、親投資信託を除きます。)。

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	65	628,627
単位型株式投資信託	2	36,481
合計	67	665,108

3【委託会社等の経理状況】

(1) 委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社(以下、「当社」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)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)により作成しております。

(2) 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4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、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	(単位:千円)	
	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
預金	1,159,736	1,344,092
前払費用	45,871	21,505
未収入金	2	238
未収委託者報酬	213,404	369,524
未収投資助言報酬	-	38,188
流動資産計	1,438,271	1,773,550
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	2,791
器具備品	1	9,167
有形固定資産計	8,970	11,958
無形固定資産		
ソフトウェア	30,292	29,501
無形固定資産計	30,292	29,501
投資その他の資産		
投資有価証券	1,716	599
差入敷金保証金	15,266	-
長期前払費用	2,416	1,416
繰延税金資産	41,682	34,080
投資その他の資産計	61,082	36,097
固定資産計	100,345	77,557
資産合計	1,538,616	1,851,107

(単位:千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	52,802	87,317
その他未払金	94,427	163,133
未払費用	21,235	23,612
未払法人税等	8,252	17,310
未払消費税等	12,000	39,930
預り金	106	444
賞与引当金	31,097	36,596
流動負債計	219,921	368,344
負債合計	219,921	368,344
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	490,000	490,000
資本剰余金計	490,000	490,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	171,316	7,236
利益剰余金計	171,316	7,236
株主資本計	1,318,683	1,482,763
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	11	0
評価・換算差額等計	11	0
純資産合計	1,318,695	1,482,762
負債・純資産合計	1,538,616	1,851,107

(2) 【損益計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	854,946	1,786,724
投資助言報酬	-	35,360
営業収益計	854,946	1,822,084
営業費用		
支払手数料	213,554	437,713
広告宣伝費	24,143	48,845
調査費		
調査費	155,859	192,459
委託調査費	111,085	199,514
委託計算費	92,905	149,138
営業雑経費		
印刷費	26,910	49,857
協会費	2,097	3,294

販売促進費	1,592	5,915
その他	41,568	42,522
営業費用計	669,717	1,129,261
一般管理費		
給料		
役員報酬	61,599	65,787
給料・手当	195,821	216,403
賞与	20,138	18,883
賞与引当金繰入額	31,097	36,596
旅費交通費	4,892	8,181
租税公課	7,802	14,129
不動産賃借料	16,648	23,852
固定資産減価償却費	11,306	15,147
諸経費	48,459	72,402
一般管理費計	397,765	471,383
営業利益	212,537	221,439
営業外収益		
投資有価証券売却益	1,616	176
雑収入	14	2
営業外収益計	1,630	179
営業外費用		
株式交付費	3,630	-
営業外費用計	3,630	-
経常利益	214,536	221,618
税引前当期純利益	214,536	221,618
法人税、住民税及び事業税	17,669	49,931
法人税等調整額	32,394	7,606
法人税等計	50,063	57,538
当期純利益	164,472	164,079

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	490,000	490,000	490,000	496,843	496,843	483,156
当期変動額						
欠損填補		490,000	490,000	490,000	490,000	
新株の発行	510,000	490,000	490,000			1,000,000
当期純損失（ ）				164,472	164,472	164,472
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	510,000	-	-	325,527	325,527	835,527
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	171,316	171,316	1,318,683

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	413	413	483,569
当期変動額			
欠損填補			
新株の発行			1,000,000
当期純損失（ ）			164,472
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	401	401	401
当期変動額合計	401	401	835,125
当期末残高	11	11	1,318,695

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	171,316	171,316	1,318,683
当期変動額						
当期純利益				164,079	164,079	164,079
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	164,079	164,079	164,079
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	11	11	1,318,695
当期変動額			
当期純利益			164,079
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	11	11	11
当期変動額合計	11	11	164,067
当期末残高	0	0	1,482,762

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算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）を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備につきましては、定額法を採用しております。

その他の有形固定資産につきましては、定率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 8～15年

器具備品 4～20年

(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)を採用しております。

3. 引当金の計上基準

賞与引当金

従業員への業績インセンティブ給与の支払いに備えるため、従業員に対する業績インセンティブ給与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

当社は、株式会社りそなホールディングスを連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用しております。

(未適用の会計基準等)

・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)

・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し、認識されます。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

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」22,764千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」41,682千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当金の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取り扱いに従って記載しておりません。

注記事項

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	1,273千円	540千円
器具備品	3,324千円	6,957千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
流動資産		
未収入金	18,947千円	-
流動負債		
その他未払金	-	44,766千円

（注）当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当期首	増加	減少	当期末
普通株式（株）	1,960,000	2,000,000	-	3,960,000

2 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当期首	増加	減少	当期末
普通株式（株）	3,960,000	-	-	3,960,000

2 配当に関する事項

該当事項はありません。

（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

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社は、国の預金保護の対象となる決済性預金に預け入れ管理しております。

当社の未収入金は、主に連結納税親会社から収受する金額であります。

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に支払われる信託報酬の未払金額であります。当該信託財産は、受託者である信託銀行により適切に分別管理され、信託法により受託者の倒産の影響を受けません。そのため、当該金銭債権に関する信用リスクはありません。

未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先毎に期日管理および残高管理を行うとともに、四半期毎に回収可能性を把握する体制としております。

2 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年3月31日）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	1,159,736	1,159,736	-
未収委託者報酬	213,404	213,404	-
資産計	1,392,399	1,392,399	-
その他未払金	94,427	94,427	-
負債計	94,427	94,427	-

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	1,344,092	1,344,092	-
未収委託者報酬	369,524	369,524	-
未収投資助言報酬	38,188	38,188	-
資産計	1,751,805	1,751,805	-
未払手数料	87,317	87,317	-
その他未払金	163,133	163,133	-
負債計	250,451	250,451	-

金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

預金、未収委託者報酬、未収投資助言報酬

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。

負債

未払手数料、その他未払金

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

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	9,518千円	11,202千円
未払事業所税	281千円	341千円
未払事業税	1,954千円	3,323千円
未確定債務	1,190千円	913千円
減価償却超過額	2,966千円	5,341千円
税務上の繰越欠損金(*1)	75,767千円	54,381千円
その他有価証券評価差額金	-	0千円
その他	-	1,399千円
繰延税金資産小計	91,677千円	76,903千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(*1)	-	37,635千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	-	5,186千円
評価性引当額小計	49,990千円	42,822千円
繰延税金資産合計	41,687千円	34,080千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	5千円	-
繰延税金負債合計	5千円	-
繰延税金資産の純額	41,682千円	34,080千円

（* 1）税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

当事業年度（2019年3月31日）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の 繰越欠損金	-	-	-	-	-	54,381千円	54,381千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	37,635千円	37,635千円
繰延税金資産	-	-	-	-	-	16,746千円	16,746千円

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

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

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

税引前当期純損失のため注記を省略しております。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

法定実効税率	30.61%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.04%
住民税均等割	0.43%
評価性引当額の増減	3.23%
その他	1.89%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.96%

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31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）製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

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

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客がないため、記載を省略しております。

3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31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) 製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

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

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客がないため、記載を省略しております。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社 りそなホールディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税 資金の調達	連結法人税 還付請求	18,947	未収入金	18,947
							増資の割当	1,000,000	-	-

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言	支払手数料	177,380	未払 手数料	45,605
							委託調査費	63,426	その他 未払金	21,550

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(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. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス(東京証券取引所に上場)

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社りそなホールディングス	東京都江東区	50,472	持株会社としての経営管理	(直接)100%	連結納税	連結納税に係る個別帰属額	44,766	その他未払金	44,766

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の 子会社	株式会社りそな銀行	大阪市中央区	279,928	銀行業務及び信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	支払手数料	340,304	未払 手数料	72,673
							委託調査費	130,062	その他 未払金	51,486

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資一任の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(注4) 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. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス(東京証券取引所に上場)

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	333円	374円43銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失()	47円97銭	41円43銭

なお、前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益又は当期純損失() (千円)	164,472	164,079
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失() (千円)	164,472	164,079
普通株式の期中平均株式数(株)	3,428,493	3,960,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

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なうことを内容とした運用を行なうこと(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なうことを内容とした運用を行なうこと(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) 通常の見積り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金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (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、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (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

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

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	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容

株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
-----------	------------	---

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額 : 51,000百万円（2019年3月末現在）

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

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円 (2019年4月1日現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

(2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載するこ

とがあります。

- (3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。
 - ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
 - 本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
 - 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - 交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。
 - ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
 - ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2019年5月24日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 太田 健司 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」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第4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、りそなアセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注)1.上記は、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. X B R 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

2019年8月20日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 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Smart-i 先進国株式インデックスの2018年6月26日から2019年6月25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、Smart-i 先進国株式インデックスの2019年6月25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

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。