

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年9月25日提出
【計算期間】	第4期(自 2018年6月26日至 2019年6月25日)
【ファンド名】	外国株式SMTBセレクション(SMA専用)
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 民野 誠
【連絡場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【電話番号】	03-6453-3610
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## &lt;ファンドの目的&gt;

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## &lt;信託金限度額&gt;

上限 5,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

## &lt;基本的性格&gt;

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

## 商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

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

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

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

#### [ 投資対象地域による区分 ]

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

#### [ 投資対象資産(収益の源泉)による区分 ]

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

#### [ 投資対象資産による属性区分 ]

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

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

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

## (2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

## [ 決算頻度による属性区分 ]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

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

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

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

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

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

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

#### [ 特殊型 ]

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

#### < ファンドの特色 >

## 1. 主として世界の株式<sup>※1</sup>及び株式代替資産<sup>※2</sup>を実質的な投資対象とする投資信託証券(以下「投資対象ファンド<sup>※3</sup>」)に投資します。

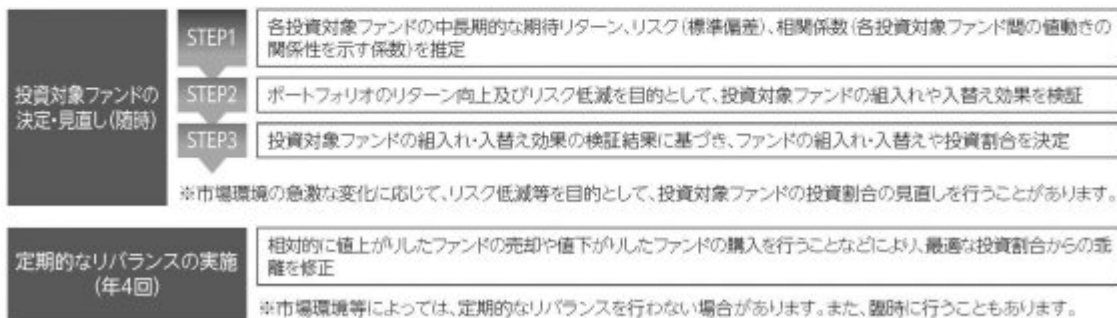
- 投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。
- 当ファンドでは原則として為替ヘッジを行いません。ただし、外貨建資産について為替ヘッジを行う投資信託証券を組み入れる場合があります。
  - 1 「世界の株式」には、わが国の株式を含むことがあります。
  - 2 当ファンドにおいて「株式代替資産」とは、委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。
  - 3 投資対象ファンドの概要につきましては、後掲「2 投資方針 (2)投資対象 (参考)投資対象ファンドの概要」をご参照ください。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

## 2. 各投資対象ファンドへの投資割合については、定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また、投資対象ファンドは適宜見直しを行います。

- 各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。
- 投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

### ポートフォリオ構築プロセス

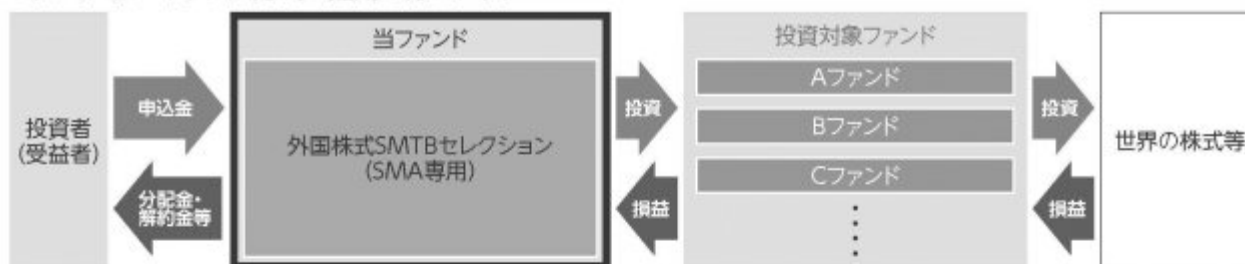
- 運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## ファンドのしくみ

ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



## ? ファンド・オブ・ファンズ方式とは

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

## 分配方針

- 原則として毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。
- 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## 主な投資制限

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

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

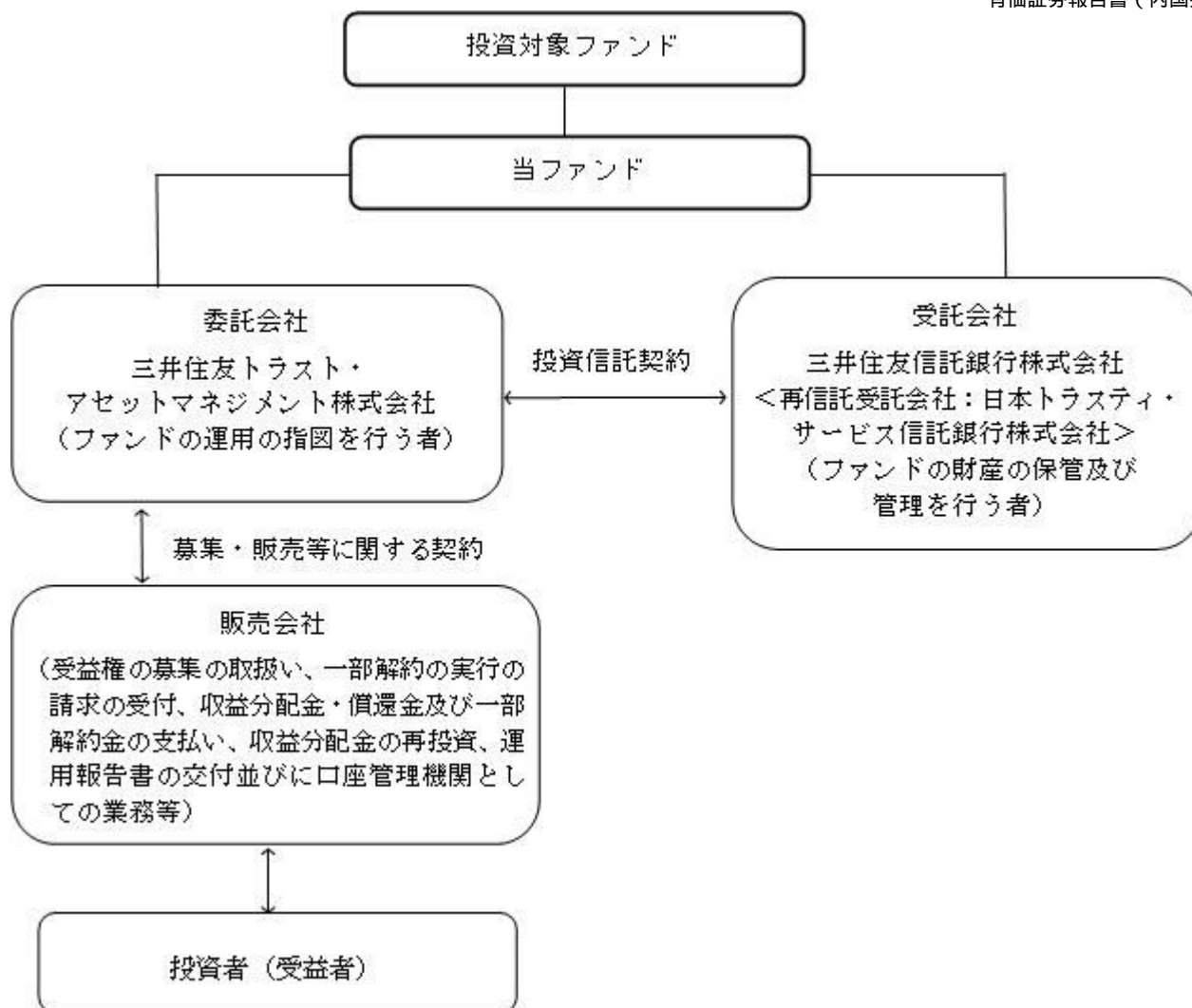
## (2) 【ファンドの沿革】

2015年7月24日 当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人





委託会社の概況（2019年 7月31日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

ハ．大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## （１）【投資方針】

### 基本方針

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

### 投資対象

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

### 投資態度

イ．主として、世界の株式<sup>1</sup>及び株式代替資産<sup>2</sup>を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

1 世界の株式には、わが国の株式を含むことがあります。

2 当ファンドにおいて、株式代替資産とは、委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。

ロ．各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

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

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

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

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

## （２）【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

イ．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- 1．有価証券
- 2．金銭債権
- 3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

- 1．為替手形

### 有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、別に定める投資信託証券に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパー及び短期社債等

2. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

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

#### 金融商品の指図範囲

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

ロ．上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記イ．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

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

#### （参考）投資対象ファンドの概要

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。ただし、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。また、投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。

以下の内容は、2019年 7月31日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

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

#### 1. 外国株式インデックス マザーファンド

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

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

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

## 2. Global Multi Strategy GIVI Global Equity Fund

投資顧問会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー
運用の基本方針	信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

主要投資対象	主として日本を含む先進国および新興国の株式および株式関連証券（預託証券（DR）、不動産投資信託証券（REIT）、上場投資信託証券（ETF）等を含みます。以下同じ。）に投資します。また、株価指数先物取引等の株式関連デリバティブを活用します。
投資態度	<p>S &amp; P G I V I グローバル・グロース・マーケット・ティルト指数（ネット・トータル・リターン、円換算ベース、為替ヘッジ無し）（ ）をベンチマークとし、主として株式および株式関連証券への投資を通じてベンチマークのトータル・リターンに概ね連動する運用を目指します。</p> <p>組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>投資顧問会社および副投資顧問会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとし、</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。</p> <p>受益者の保護に欠け、若しくは投資信託財産の適正を害する取引は行いません。</p> <p>一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	S & P G I V I グローバル・グロース・マーケット・ティルト指数（ネット・トータル・リターン、円換算ベース、為替ヘッジ無し）
決算日	毎年12月の最終ファンド営業日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	年率0.42%
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年7月24日
信託期間	50年

関係法人	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 副投資顧問会社 ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社 Goldman Sachs Asset Management International Goldman Sachs (Singapore) Pte. Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.</li> <li>・ 受託会社 G.A.S. (Cayman) Limited</li> <li>・ 管理事務代行会社 SMT Fund Services (Ireland) Limited</li> <li>・ 名義書換事務受託会社 SMT Fund Services (Ireland) Limited</li> </ul>
------	--

「S&P GIVI グローバル・グロース・マーケット・ティルト指数」とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、SPDJIが公表する「S&P グローバル総合指数」の構成銘柄の内、価格変動の激しい銘柄を一定程度除外したうえで、企業価値や各国のGDPを加味して個々の銘柄の構成比率を決定することで算出される株価指数です。なお、「S&P グローバル総合指数」は、日本を含む主要な先進国ならびに新興国に関する株価指数であり、浮動株調整後時価総額が1億米ドル以上、かつ、年間売買代金が5,000万米ドル以上の上場銘柄により構成される指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。S&P GIVIグローバル・グロース・マーケット・ティルト指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるSPDJIの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's<sup>(R)</sup> およびS&P<sup>(R)</sup> は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>(R)</sup> はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

### 3. Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

運用会社	Wellington Management Company LLP
運用の基本方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	<p>金融商品取引所等に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。</p> <p>この投資信託においては、新興国に所在する企業のほか、新興国に資産を保有している企業、新興国で生産された商品・サービスによる収入の割合が高い企業、新興国に対する商品・サービスの販売による収入の割合が高い企業等にも投資します。</p>

投資態度	<p>MSCIエマージング・マーケット・インデックス（ ）の騰落率を上回る投資成果を追求します。</p> <p>ポートフォリオは、カンントリー・アロケーションおよび業種別アナリストの個別銘柄選択による、ファンダメンタルズ分析に基づくボトム・アップ・アプローチで構築します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>運用会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。</p> <p>受益者の保護に欠け、若しくは投資信託財産の適正を害する取引は行いません。</p>
ベンチマーク	MSCI エマージング・マーケット・インデックス
決算日	毎年12月31日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>年率0.8%</p> <p>なお、この報酬率には投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が含まれます。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2018年5月30日
信託期間	原則として無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 管理会社（マネージメントカンパニー） Wellington Luxembourg S.a r.l.</li> <li>・ 運用会社（インベストメントマネージャー） Wellington Management Company LLP</li> <li>・ 預託機関（デポジタリー） State Street Bank Luxembourg S.C.A.</li> <li>・ 管理事務代行会社（アドミニストレーター） State Street Bank Luxembourg S.C.A.</li> <li>・ 名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） State Street Bank Luxembourg S.C.A.</li> </ul>

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場



の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

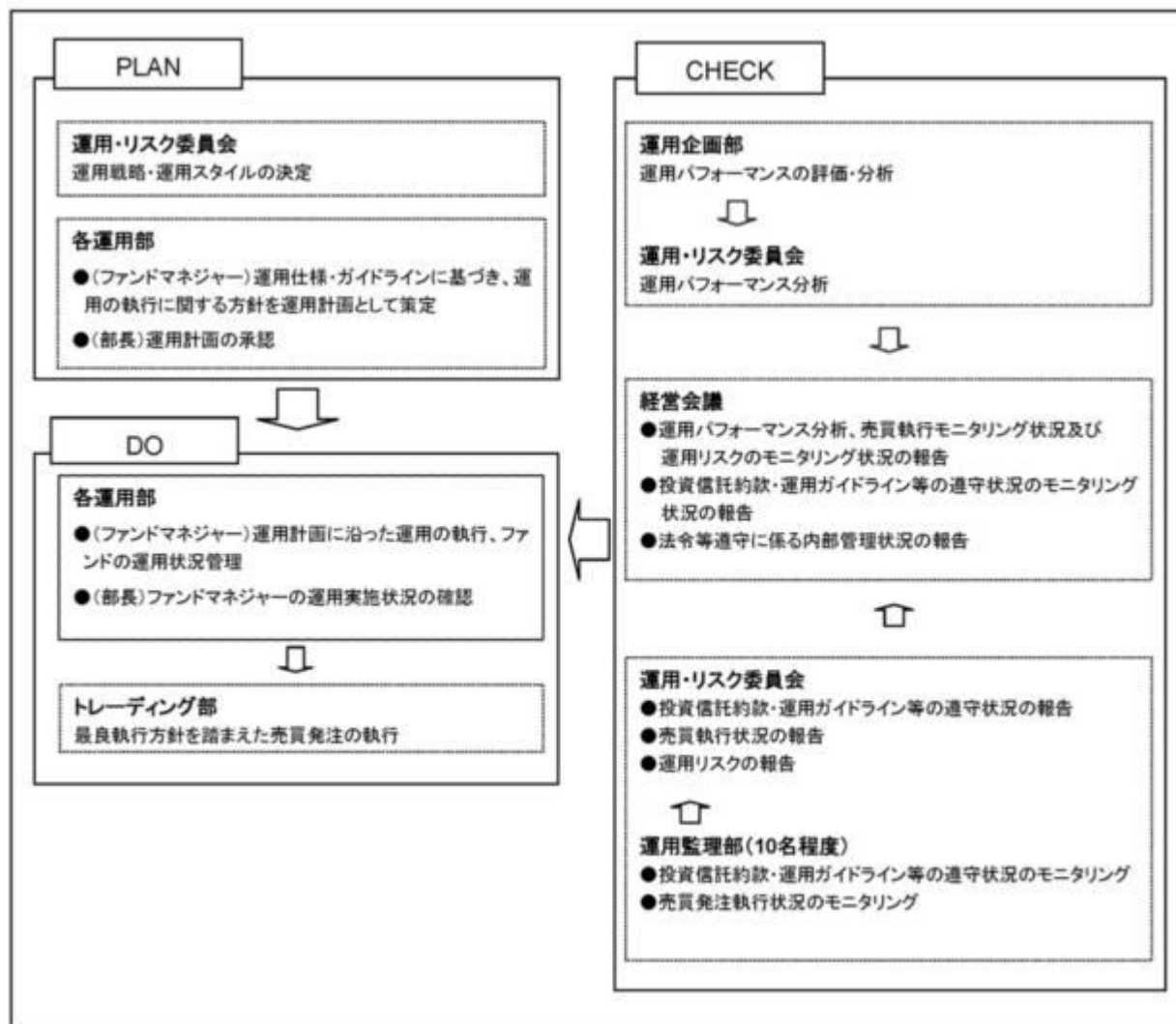
#### 4. マネープールマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券並びに短期金融商品等にも投資します。
投資態度	<p>主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。公社債への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。株式以外の資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>運用の効率化をはかるため、債券先物取引等を活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行うことができます。</p> <p>資金動向、市況動向に急激な変化が生じたとき及びこれに準ずる事態が生じたとき、あるいは信託財産の規模が上記の運用をするに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、オプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2010年2月26日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

### （3）【運用体制】

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



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

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

#### (4) 【分配方針】

年1回の毎決算時（決算日は毎年6月25日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。

- ・ 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・ 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- ・ 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## （５）【投資制限】

### <約款に定める投資制限>

#### イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

#### ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

#### ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

#### ホ．公社債の借入れの指図、目的及び範囲

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

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

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

（ニ）上記（イ）の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

#### ヘ．資金の借入れ

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

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

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

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

#### ト．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。

#### チ．外国為替予約取引の指図、目的及び範囲

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

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

#### <その他の投資制限>

イ。当ファンドでは直接デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引及び選択権付債券売買を含みます。）は行いませんが、投資対象とする投資信託でデリバティブ取引等を行う場合、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1)ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### 株価変動リスク

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

##### 為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。なお、投資対象ファンドにおいて、外貨建資産について、為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図る場合がありますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

##### 金利変動リスク

債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### 信用リスク

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

##### 流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されるこ

とがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

#### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

同じ投資対象ファンドに投資する他のファンドによる追加設定や一部解約等があり、投資対象ファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

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

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

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

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

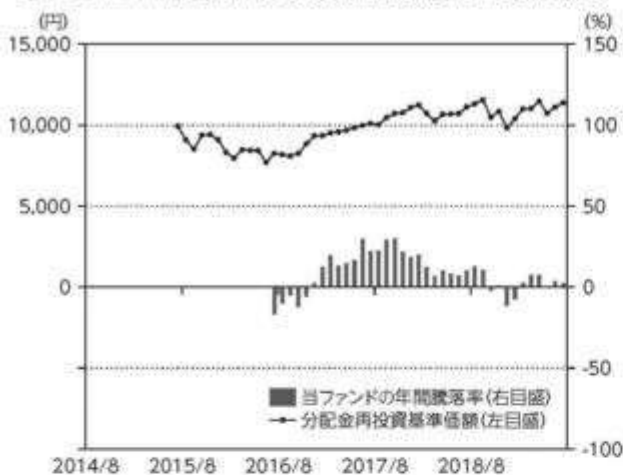
## (2) リスクの管理体制

### 委託会社におけるリスク管理体制

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

## 【参考情報】

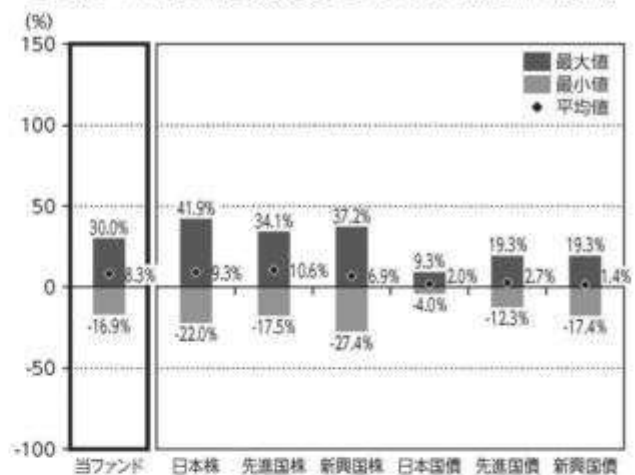
### 当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*当ファンドについては2016年7月～2019年7月の3年1ヶ月間、他の代表的な資産クラスについては2014年8月～2019年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

\*当ファンドの年間騰落率は、設定後のデータのみで算出しています。

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

### 各資産クラスの指数について

日本株 TOPIX (東証株価指数、配当込み)	TOPIX (東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している国内普通株式を銘柄対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
先進国株 MSCIコクサイインデックス (配当込み、円ベース)	MSCIコクサイインデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
新興国株 MSCIエマージング・マーケット インデックス(配当込み、円ベース)	MSCIエマージング・マーケットインデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
日本国債 NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、誤差または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債 J.P. Morgan ギャバメント・ボンド・インデックス・エマージング・ マーケットグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承諾なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

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

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

ありません。

## (2) 【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額（ ）の控除はありません。

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

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.594%（\*）（税抜0.55%）（1）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.324% (税抜 0.3%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.216% (税抜 0.2%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.054% (税抜 0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

\*消費税率が10%になった場合は、0.605%となります。その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.33% (税抜 0.3%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.22% (税抜 0.2%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.055% (税抜 0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

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

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

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

## (参考)各投資対象ファンドの信託報酬等

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

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



なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
Global Multi Strategy GIVI Global Equity Fund	年率 0.42%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	年率 0.8%
マネープールマザーファンド	ありません。

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

実質的な信託報酬率：年率0.594%～1.014%（ 2 ）程度（税抜 0.55%～0.97%程度）

（投資対象とする投資信託証券：年率0.0%～0.42%程度）

2：消費税率が10%になった場合は、0.605%～1.025%程度となります。

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（ ）は、受益者の負担とし、日々計上のうえ毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

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

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

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

#### ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

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

#### ハ．損益通算について

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

#### 法人の受益者に対する課税

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

#### 個別元本について

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

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

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

ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当  
該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。  
（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配  
金）」についてをご参照ください。）

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記

と異なる場合があります。

上記は、2019年7月31日現在のもので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

## 5【運用状況】

以下は、2019年7月31日現在の状況について記載してあります。

### 【外国株式SMTBセレクション（SMA専用）】

#### （1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	22,729,666,979	20.00
	ルクセンブルク	10,999,178,772	9.68
	小計	33,728,845,751	29.68
親投資信託受益証券	日本	79,361,437,413	69.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		551,452,569	0.49
合計(純資産総額)		113,641,735,733	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### （2）【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	30,014,533,277	2.5768	77,341,449,349	2.6441	79,361,427,437	69.83
ケイマン	投資信託受益証券	Global Multi Strategy - GIVI Global Equity Fund	20,280,625.312	1,097.5	22,257,986,279	1,120.75	22,729,666,979	20.00
ルクセンブルク	投資信託受益証券	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	1,140,756.977	9,484	10,818,939,169	9,642	10,999,178,772	9.68
日本	親投資信託受益証券	マネーボールマザーファンド	9,951	1.0027	9,977	1.0026	9,976	0.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

##### ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

投資信託受益証券	29.68
親投資信託受益証券	69.83
合計	99.51

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

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

	純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期計算期間末 (2016年 6月27日)	83,097,705,301	83,097,705,301	7,644	7,644
第2期計算期間末 (2017年 6月26日)	90,650,701,791	90,650,701,791	9,930	9,930
第3期計算期間末 (2018年 6月25日)	98,910,162,407	98,910,162,407	10,816	10,816
第4期計算期間末 (2019年 6月25日)	113,449,127,834	113,449,127,834	11,113	11,113
2018年 7月末日	100,838,827,851		11,121	
8月末日	104,645,548,195		11,307	
9月末日	113,101,727,094		11,544	
10月末日	104,017,858,817		10,483	
11月末日	108,865,169,135		10,845	
12月末日	99,323,801,322		9,816	
2019年 1月末日	109,557,695,110		10,404	
2月末日	112,828,014,359		10,985	
3月末日	113,166,265,895		11,016	
4月末日	116,943,971,587		11,473	
5月末日	109,401,465,799		10,722	
6月末日	113,319,109,687		11,100	
7月末日	113,641,735,733		11,375	

#### 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2015年 7月24日～2016年 6月27日	0
第2期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	0

第3期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	0
第4期計算期間	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第1期計算期間	2015年 7月24日～2016年 6月27日	23.6
第2期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	29.9
第3期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	8.9
第4期計算期間	2018年 6月26日～2019年 6月25日	2.7

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期計算期間	2015年 7月24日～2016年 6月27日	126,093,324,843	17,381,346,697	108,711,978,146
第2期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	25,620,095,279	43,040,023,741	91,292,049,684
第3期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	30,797,173,447	30,638,095,389	91,451,127,742
第4期計算期間	2018年 6月26日～2019年 6月25日	31,491,912,896	20,859,263,672	102,083,776,966

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(注2)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

## (参考)

## 外国株式インデックス マザーファンド

## 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	222,672,947,820	62.23
	イギリス	20,743,278,892	5.80
	カナダ	13,062,661,847	3.65
	スイス	12,739,839,989	3.56
	フランス	12,649,940,092	3.54
	ドイツ	10,663,277,556	2.98
	オーストラリア	8,109,956,449	2.27
	アイルランド	6,354,168,025	1.78
	オランダ	6,305,516,781	1.76
	スペイン	3,626,329,028	1.01

	香港	3,374,016,585	0.94
	スウェーデン	2,995,249,918	0.84
	イタリア	2,357,004,564	0.66
	デンマーク	2,095,017,835	0.59
	シンガポール	1,567,177,864	0.44
	バミューダ	1,495,981,186	0.42
	フィンランド	1,430,568,787	0.40
	ベルギー	1,312,233,343	0.37
	ジャージー	987,527,809	0.28
	ケイマン	838,686,401	0.23
	ノルウェー	820,356,046	0.23
	イスラエル	740,278,035	0.21
	キュラソー	489,842,355	0.14
	ルクセンブルク	359,137,587	0.10
	ニュージーランド	338,982,691	0.09
	オーストリア	296,461,216	0.08
	ポルトガル	198,247,006	0.06
	パナマ	180,806,280	0.05
	リベリア	174,967,018	0.05
	パプアニューギニア	62,727,913	0.02
	英ヴァージン諸島	44,947,520	0.01
	マン島	34,089,831	0.01
	モーリシャス	10,295,081	0.00
	小計	339,132,519,350	94.77
投資信託受益証券	オーストラリア	180,057,901	0.05
	香港	89,470,490	0.03
	小計	269,528,391	0.08
投資証券	アメリカ	7,527,355,411	2.10
	オーストラリア	659,286,972	0.18
	フランス	366,879,844	0.10
	香港	230,002,773	0.06
	イギリス	203,737,206	0.06
	シンガポール	156,287,562	0.04
	カナダ	66,195,696	0.02
	小計	9,209,745,464	2.57
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9,218,077,540	2.58
合計(純資産総額)		357,829,870,745	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,070,603,845	1.70
	買建	カナダ	340,234,998	0.10
	買建	ドイツ	1,436,095,128	0.40
	買建	イギリス	621,024,426	0.17
	買建	オーストラリア	366,809,378	0.10

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		43,452,000	0.01
	売建		282,656,800	0.08

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

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	608,377	13,706.02	8,338,428,789	15,247.62	9,276,303,746	2.59
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	393,573	19,362.90	7,620,717,475	22,681.85	8,926,967,371	2.49
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	34,845	199,509.75	6,951,917,420	206,256.29	7,187,000,746	2.01
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	198,937	20,023.43	3,983,402,765	21,406.42	4,258,530,090	1.19
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	26,200	123,214.05	3,228,208,267	133,099.20	3,487,199,291	0.97
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	272,920	11,789.61	3,217,621,125	12,557.69	3,427,246,829	0.96
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	24,947	123,801.79	3,088,483,464	133,409.91	3,328,177,274	0.93
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	222,390	14,891.28	3,311,672,826	14,349.17	3,191,112,183	0.89
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	254,925	10,832.54	2,761,486,687	11,537.01	2,941,072,835	0.82
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	353,018	7,888.35	2,784,729,681	8,186.02	2,889,813,820	0.81

アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	145,818	17,785.45	2,593,439,390	19,721.41	2,875,737,905	0.80
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	208,359	11,348.53	2,364,569,279	13,081.34	2,725,615,421	0.76
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	764,204	3,031.05	2,316,345,120	3,355.88	2,564,584,256	0.72
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	108,603	21,695.40	2,356,186,395	22,576.47	2,451,873,284	0.69
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	149,862	14,407.83	2,159,187,238	15,745.19	2,359,606,443	0.66
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	76,003	27,532.63	2,092,562,873	30,219.30	2,296,757,640	0.64
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	606,346	3,468.87	2,103,338,602	3,713.31	2,251,553,818	0.63
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	366,517	5,858.95	2,147,406,683	6,134.90	2,248,545,436	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	94,028	20,809.99	1,956,721,927	23,613.99	2,220,376,289	0.62
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	80,049	26,297.39	2,105,080,444	27,695.59	2,217,004,700	0.62
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	158,168	12,853.19	2,032,964,685	13,508.29	2,136,580,415	0.60
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	343,914	6,380.42	2,194,318,240	6,152.28	2,115,856,324	0.59
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	374,310	4,733.44	1,771,775,723	5,616.68	2,102,382,485	0.59
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	337,999	5,334.22	1,802,962,378	5,836.14	1,972,609,754	0.55
アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	463,115	4,552.01	2,108,106,890	4,214.14	1,951,634,040	0.55
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	215,219	8,719.44	1,876,590,535	9,046.45	1,946,968,525	0.54
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	358,909	4,952.89	1,777,639,525	5,274.47	1,893,055,471	0.53
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	375,711	4,613.94	1,733,508,312	4,788.85	1,799,224,073	0.50
スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	180,050	9,706.71	1,747,694,180	9,956.90	1,792,739,881	0.50
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	58,319	29,500.91	1,720,463,600	29,221.09	1,704,145,273	0.48

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	5.66
		素材	4.29



資本財	6.83
商業・専門サービス	1.22
運輸	1.91
自動車・自動車部品	1.07
耐久消費財・アパレル	1.84
消費者サービス	1.91
メディア・娯楽	5.94
小売	4.75
食品・生活必需品小売り	1.45
食品・飲料・タバコ	4.90
家庭用品・パーソナル用品	2.12
ヘルスケア機器・サービス	4.79
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.55
銀行	7.65
各種金融	4.16
保険	3.85
不動産	0.56
ソフトウェア・サービス	9.50
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.24
電気通信サービス	2.26
公益事業	3.33
半導体・半導体製造装置	3.01
小計	94.77
投資信託受益証券	0.08
投資証券	2.57
合計	97.42

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	371	アメリカドル	55,378,847	6,016,357,937	55,878,165	6,070,603,845	1.70
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	21	カナダドル	4,127,622.5	341,230,551	4,115,580	340,234,998	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	32	スイスフラン	3,177,384	348,654,346	3,154,880	346,184,982	0.10

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	260	ユーロ	9,096,640	1,102,421,802	8,993,400	1,089,910,146	0.30
オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	29	オーストラリアドル	4,817,653	359,348,737	4,917,675	366,809,378	0.10
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	62	イギリスポンド	4,617,667.5	609,393,580	4,705,800	621,024,426	0.17

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	400,000.00	43,548,000	43,452,000	0.01
	アメリカドル	売建	1,900,000.00	206,378,000	206,378,000	0.06
	ユーロ	売建	200,000.00	24,235,200	24,238,000	0.01
	デンマーククローネ	売建	1,400,000.00	22,715,000	22,722,000	0.01
	シンガポールドル	売建	370,000.00	29,318,060	29,318,800	0.01

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

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

## マネープールマザーファンド

### 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		584,413,104,038	100.00
合計(純資産総額)		584,413,104,038	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

##### ロ. 種類別投資比率

該当事項はありません。

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### 参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績


**運用実績**

当初設定日：2015年7月24日

作成基準日：2019年7月31日

**基準価額・純資産の推移**

※上記グラフは当初設定日から作成基準日までを表示しております。

基準価額 11,375円

純資産総額 1,136.42億円

**分配の推移**

(1万口当たり、税引前)

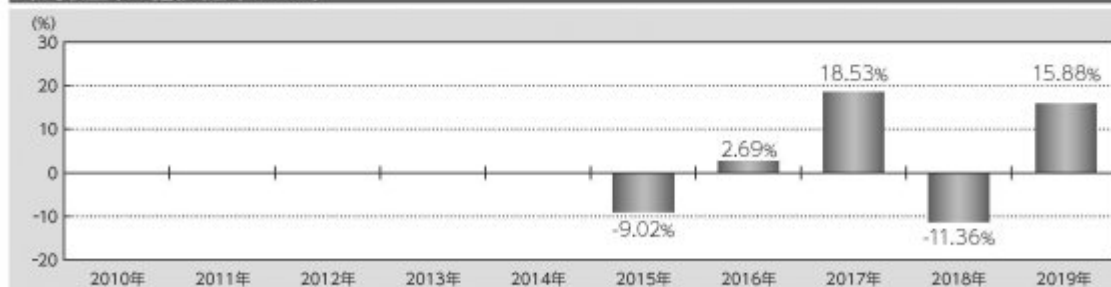
決算期	分配金
2016年6月	0円
2017年6月	0円
2018年6月	0円
2019年6月	0円
—	—
設定来 分配金合計額	0円

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

**主要な資産の状況**

投資信託証券	投資比率
外国株式インデックス マザーファンド	69.8%
Global Multi Strategy - GIWI Global Equity Fund	20.0%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	9.7%
マネープールマザーファンド	0.0%

※投資比率は純資産総額に対する比率です。

**年間収益率の推移（暦年ベース）**

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

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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

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

**第2【管理及び運営】****1【申込（販売）手続等】**

&lt; 申込手続 &gt;

受益権取得申込者は、販売会社と投資一任契約を締結されている投資者等に限るものとし、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

#### < 申込コース >

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

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

#### < 申込みの受付 >

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

#### < 申込単位 >

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

#### < 申込価額 >

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

#### < 申込手数料 >

ありません。

#### < 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### < 受付不可日 >

収益分配金を再投資する場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

アイルランドの銀行休業日

#### < 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、金融商品取引所等（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すこ

とができます。

#### <その他>

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### <問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 2【換金（解約）手続等】

#### <一部解約手続>

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

#### <一部解約の受付>

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

#### <一部解約単位>

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### <解約価額>

一部解約の実行の請求受付日の翌々営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

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

#### <一部解約代金の支払い>

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

アイルランドの銀行休業日

#### < 一部解約受付の中止等 >

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

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

#### < 一部解約の制限 >

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

#### < その他 >

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

#### < お問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：http://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### 3 【資産管理等の概要】

## （１）【資産の評価】

### < 基準価額の算出方法 >

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

### < 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

### < 主要な投資対象資産の評価方法 >

#### 外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

#### マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

#### マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

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

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

#### B．公社債等

計算日における次のa. からc. までに掲げるいずれかの価額で評価します。

- a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
- b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）
- c. 価格情報会社の提供する価額

#### 外貨建資産等の円換算

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

### < 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## （２）【保管】

該当事項はありません。



### （３）【信託期間】

2015年 7月24日（設定日）から2025年 6月25日までとします。

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

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

### （４）【計算期間】

原則として、毎年6月26日から翌年6月25日までとします。

ただし、第1計算期間は2015年7月24日から2016年6月27日までとします。

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

### （５）【その他】

#### <投資信託契約の終了（償還）と手続き>

##### (1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

- ・受益権の口数が30億口を下回るようになった場合
- ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・やむを得ない事情が発生した場合

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

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

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

##### (2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

上記 から までの規定は、委託会社がファンドの繰上償還について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記 から までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

#### < 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

##### (1) 投資信託約款の変更等

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託約款に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更すること又は受託会社を同一とする他のファンドとの併合を行うことができます。

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

委託会社は、投資信託約款の変更又はファンドの併合を行う場合は、あらかじめ、その旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

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

##### (2) 重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

委託会社はファンドの約款変更のうち重大な内容の変更（以下「重大な約款変更」といいます。）又はファンドの併合について、以下の手続きで行います。

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

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

#### < 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き > に従い、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって

行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

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

#### < 運用報告書 >

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

#### < 関係法人との契約の更改手続き >

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

#### < 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### < 混蔵寄託 >

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

#### < 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

## 4 【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金に対する請求権

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

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

に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

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

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

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

#### (2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

#### (3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

#### (4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

## 【外国株式SMTBセレクション（SMA専用）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 (2018年 6月25日現在)	第4期 (2019年 6月25日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	592,677,776	1,312,280,749
投資信託受益証券	23,812,395,127	33,430,792,437
親投資信託受益証券	74,757,566,212	79,441,777,609
未収入金	450,000,000	-
流動資産合計	99,612,639,115	114,184,850,795
資産合計	99,612,639,115	114,184,850,795
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	50,000,000
未払解約金	418,462,885	355,668,727
未払受託者報酬	25,729,320	29,911,398
未払委託者報酬	257,293,133	299,113,948
未払利息	1,580	2,866
その他未払費用	989,790	1,026,022
流動負債合計	702,476,708	735,722,961
負債合計	702,476,708	735,722,961
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	91,451,127,742	102,083,776,966
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,459,034,665	11,365,350,868
（分配準備積立金）	10,282,285,914	11,199,685,020
元本等合計	98,910,162,407	113,449,127,834
純資産合計	98,910,162,407	113,449,127,834
負債純資産合計	99,612,639,115	114,184,850,795

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自 2017年 6月27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				
受取利息		822		510
有価証券売買等損益		8,482,719,653		3,790,847,156
その他収益		-		69,464
営業収益合計		8,482,720,475		3,790,917,130
営業費用				
支払利息		668,038		830,476
受託者報酬		50,281,186		58,306,323
委託者報酬		502,811,725		583,063,060
その他費用		1,979,469		2,086,840
営業費用合計		555,740,418		644,286,699
営業利益又は営業損失（ ）		7,926,980,057		3,146,630,431
経常利益又は経常損失（ ）		7,926,980,057		3,146,630,431
当期純利益又は当期純損失（ ）		7,926,980,057		3,146,630,431
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（ ）		1,694,057,012		277,816,598
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		641,347,893		7,459,034,665
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,867,459,513		2,767,826,585
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		16,693,190		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,850,766,323		2,767,826,585
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,730,324,215
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,730,324,215
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		7,459,034,665		11,365,350,868

## (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	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。</p>
-----------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

	第3期 (2018年 6月25日現在)	第4期 (2019年 6月25日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	91,451,127,742口	102,083,776,966口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0816円 (1万口当たり純資産額) (10,816円)	1口当たり純資産額 1.1113円 (1万口当たり純資産額) (11,113円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2017年 6月27日 至 2018年 6月25日			第4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		
項目	A		項目	A	
費用控除後の配当等収益額	1,450,522,643円		費用控除後の配当等収益額	1,390,483,096円	
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	4,782,400,402円		費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,478,330,737円	
収益調整金額	2,085,108,179円		収益調整金額	5,493,967,192円	
分配準備積立金額	4,049,362,869円		分配準備積立金額	8,330,871,187円	
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 12,367,394,093円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 16,693,652,212円	
当ファンドの期末残存口数	F 91,451,127,742口		当ファンドの期末残存口数	F 102,083,776,966口	
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000 1,352円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000 1,635円	
1万口当たり分配金額	H - 円		1万口当たり分配金額	H - 円	
収益分配金金額	I=F × H/10,000 - 円		収益分配金金額	I=F × H/10,000 - 円	



## （金融商品に関する注記）

## 1．金融商品の状況に関する事項

	第4期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

	第4期 (2019年 6月25日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	第3期	第4期
	自 2017年 6月27日 至 2018年 6月25日	自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	91,292,049,684円	91,451,127,742円
期中追加設定元本額	30,797,173,447円	31,491,912,896円
期中一部解約元本額	30,638,095,389円	20,859,263,672円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第3期	第4期
	(2018年 6月25日現在)	(2019年 6月25日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券	1,040,851,389	350,745,902
親投資信託受益証券	6,846,669,655	3,267,939,827
合計	7,887,521,044	3,618,685,729

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	1,151,090.758	10,916,944,748	
	Global Multi Strategy - GIVI Global Equity Fund	20,513,750.8295	22,513,847,689	
投資信託受益証券合計		21,664,841.5875	33,430,792,437	
親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	30,829,621,093	79,441,767,632	
	マネープールマザーファンド	9,951	9,977	
親投資信託受益証券合計		30,829,631,044	79,441,777,609	
合計			112,872,570,046	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

### 外国株式インデックス マザーファンド

#### 貸借対照表

項目	2019年 6月25日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	4,447,865,257
コール・ローン	118,858,532
株式	337,407,585,547
投資信託受益証券	267,581,187
投資証券	9,172,300,840
派生商品評価勘定	98,961,085
未収入金	16,849,418
未収配当金	490,383,625
差入委託証拠金	2,306,088,147
流動資産合計	354,326,473,638
資産合計	354,326,473,638

	2019年 6月25日現在
項目	金額（円）
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,370,419
前受金	90,624,252
未払解約金	51,092,576
未払利息	259
流動負債合計	150,087,506
負債合計	150,087,506
純資産の部	
元本等	
元本	137,446,419,114
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	216,729,967,018
元本等合計	354,176,386,132
純資産合計	354,176,386,132
負債純資産合計	354,326,473,638

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2019年 6月25日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>

2019年 6月25日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p> <p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 6月25日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	137,446,419,114口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 2.5768円 (1万口当たり純資産額) (25,768円)

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年 6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2019年 6月25日現在	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 6月25日現在
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	137,278,789,967円
期中追加設定元本額	17,393,126,601円
期中一部解約元本額	17,225,497,454円
期末元本額	137,446,419,114円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,440,210,878円
S B I 資産設計オープン（分配型）	9,755,726円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,161,799,411円
世界経済インデックスファンド	7,464,707,360円
外国株式インデックス・オープン	898,690,375円
D C マイセレクション 2 5	1,073,556,465円
D C マイセレクション 5 0	4,802,659,736円
D C マイセレクション 7 5	5,038,042,114円
D C 外国株式インデックス・オープン	8,427,690,329円
D C マイセレクション S 2 5	431,942,774円

区分	2019年 6月25日現在
DCマイセレクションS50	1,944,942,386円
DCマイセレクションS75	1,447,414,690円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	110,501,818円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	188,092,307円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	123,531,895円
DC世界経済インデックスファンド	6,436,818,340円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,787,009,027円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	10,911,548円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	11,535,429円
外国株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	52,208,780円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	62,245,400円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	211,253,124円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	36,550,241円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	305,543,304円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	741,352,702円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	377,142,110円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	2,454,443,353円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	1,942,978,300円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	83,192,893円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	363,436,501円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	9,617,282円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	126,232,863円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,007,272,335円
FOFs用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	2,127,268,047円
外国株式ファンド・シリーズ1	923,431,103円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,562,605,899円
コア投資戦略ファンド（成長型）	5,658,744,232円
分散投資コア戦略ファンドA	2,285,662,051円
分散投資コア戦略ファンドS	4,690,745,601円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	858,607,213円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	1,005,271,074円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,138,158,082円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	836,954,608円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	43,775,326円
SMT インデックスバランス・オープン	275,823,693円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	1,683,436,442円
外国株式SMTBセレクション（SMA専用）	30,829,621,093円
SMT 世界経済インデックス・オープン	70,905,434円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	307,648,373円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	47,873,554円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,320,517円
i-SMT グローバル株式インデックス（ノーロード）	44,676,105円
グローバル経済コア	1,142,622,546円



区分	2019年 6月25日現在
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	6,213,474円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	360,764円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	309,189,821円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	59,497,706円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	58,867円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	66,613円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	74,359円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	81,330円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	1,415,905,672円
外株インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	345,848,896円
外株インデックス・ファンド2（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	1,190,688,823円

## （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
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	13,615,247,380
投資信託受益証券	14,822,975
投資証券	285,062,789
合計	13,915,133,144

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

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2019年 6月25日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,145,553,952	-	7,236,178,204	90,624,252
	合計	7,145,553,952	-	7,236,178,204	90,624,252

## (注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

（2019年 6月25日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	40,494,942	-	40,456,940	38,002
	アメリカドル	34,260,600	-	34,219,130	41,470
	ユーロ	6,234,342	-	6,237,810	3,468
	売建	50,295,296	-	50,290,880	4,416
	イギリスポンド	50,295,296	-	50,290,880	4,416
合計		90,790,238	-	90,747,820	33,586

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	44,380	70.11	3,111,481.80	
	APACHE CORP	34,273	29.07	996,316.11	
	BAKER HUGHES A GE CO	44,400	24.72	1,097,568.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	23.23	833,469.17	
	CHENIERE ENERGY INC	18,402	68.30	1,256,856.60	
	CHEVRON CORP	161,747	124.91	20,203,817.77	
	CIMAREX ENERGY CO	7,599	55.91	424,860.09	
	CONCHO RESOURCES INC	17,481	103.21	1,804,214.01	
	CONOCOPHILLIPS	96,852	60.52	5,861,483.04	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,647	39.86	304,809.42	
	DEVON ENERGY CORPORATION	37,861	27.92	1,057,079.12	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	13,487	107.64	1,451,740.68	
	EOG RESOURCES INC	49,840	90.56	4,513,510.40	
	EXXON MOBIL	358,711	76.95	27,602,811.45	
	HALLIBURTON CO	76,620	22.51	1,724,716.20	
	HELMERICH & PAYNE	8,315	49.99	415,666.85	

HESS CORP	22,081	61.59	1,359,968.79
HOLLYFRONTIER CORP	14,110	43.84	618,582.40
KINDER MORGAN INC	167,254	21.16	3,539,094.64
MARATHON OIL CORP	74,537	13.93	1,038,300.41
MARATHON PETROLEUM CORP	57,720	51.60	2,978,352.00
NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,311	21.27	644,714.97
NOBLE ENERGY INC	38,291	21.26	814,066.66
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	64,462	49.89	3,216,009.18
ONEOK INC	34,074	67.29	2,292,839.46
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,475	18.12	371,007.00
PHILLIPS 66	38,115	89.76	3,421,202.40
PIONEER NATURAL RESOURCES	14,455	151.28	2,186,752.40
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	9,890	24.65	243,788.50
SCHLUMBERGER	119,098	38.65	4,603,137.70
TARGA RESOURCES CORP	20,002	37.41	748,274.82
TECHNIPFMC PLC	36,005	24.74	890,763.70
VALERO ENERGY CORP	35,352	80.76	2,855,027.52
WILLIAMS COS	105,155	27.15	2,854,958.25
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	19,003	223.64	4,249,830.92
ALBEMARLE CORP	8,647	68.01	588,082.47
AMCOR PLC	138,214	11.14	1,539,703.96
AVERY DENNISON CORP	7,457	111.71	833,021.47
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	30.16	530,996.96
BALL CORP	27,142	67.18	1,823,399.56
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	105.25	1,163,328.25
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	21,052	47.05	990,496.60
CHEMOURS CO/THE	15,493	24.29	376,324.97
CORTEVA INC	64,411	28.01	1,804,152.11
CROWN HOLDINGS INC	10,321	59.11	610,074.31
DOW INC	65,790	49.58	3,261,868.20
DUPONT DE NEMOURS INC	64,411	74.70	4,811,501.70
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	75.88	899,785.04
ECOLAB INC	21,748	191.64	4,167,786.72
FMC CORP	12,118	81.81	991,373.58
FREEPORT-MCMORAN INC	112,473	11.34	1,275,443.82
INT'L PAPER CO	33,803	42.33	1,430,880.99
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8,674	146.63	1,271,868.62
LINDE PLC	47,208	203.38	9,601,163.04
LYONDELLBASELL INDU-CL A	25,177	86.96	2,189,391.92
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,989	224.94	1,122,225.66
MOSAIC CO/THE	31,911	23.43	747,674.73
NEWMONT GOLDCORP CORP	69,458	38.44	2,669,965.52

NUCOR CORP	27,868	53.74	1,497,626.32
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,890	92.23	819,924.70
PPG INDUSTRIES INC	19,958	116.90	2,333,090.20
SEALED AIR CORP	14,689	41.57	610,621.73
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,287	465.96	3,395,450.52
STEEL DYNAMICS INC	18,273	29.15	532,657.95
VULCAN MATERIALS CO	10,740	134.44	1,443,885.60
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,455	66.03	228,133.65
WESTROCK CO	21,244	35.18	747,363.92
3 M COMPANY	49,155	173.38	8,522,493.90
ACUITY BRANDS INC	3,505	135.40	474,577.00
AERCAP HOLDINGS NV	11,330	50.30	569,899.00
ALLEGION PLC	7,435	107.89	802,162.15
AMETEK INC	19,001	87.85	1,669,237.85
ARCONIC INC	36,550	24.30	888,165.00
BOEING CO	45,639	373.99	17,068,529.61
CATERPILLAR	49,668	134.37	6,673,889.16
CUMMINS INC	12,585	170.16	2,141,463.60
DEERE&CO	26,347	166.88	4,396,787.36
DOVER CORP	12,008	97.95	1,176,183.60
EATON CORP	37,641	82.27	3,096,725.07
EMERSON ELECTRIC CO	53,427	65.41	3,494,660.07
FASTENAL CO	46,922	32.61	1,530,126.42
FLOWSERVE CORP	10,826	50.47	546,388.22
FLUOR CORP	11,267	31.11	350,516.37
FORTIVE CORP	25,813	80.66	2,082,076.58
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	55.38	709,417.80
GENERAL DYNAMICS CORP	21,021	177.82	3,737,954.22
GENERAL ELECTRIC CO	745,767	10.28	7,666,484.76
GRAINGER (WW) INC	3,976	271.03	1,077,615.28
HARRIS CORP	9,793	197.29	1,932,060.97
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	39.39	599,752.14
HEICO CORP	3,640	129.42	471,088.80
HEICO CORP-CLASS A	6,449	101.80	656,508.20
HONEYWELL INTL INC	62,478	174.61	10,909,283.58
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	222.65	784,173.30
IDEX CORP	6,916	165.87	1,147,156.92
ILLINOIS TOOL WORKS	28,028	152.05	4,261,657.40
INGERSOLL-RAND PLC	20,322	125.59	2,552,239.98
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,026	81.98	985,891.48
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	63.71	1,280,571.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	38.14	781,870.00

JOHNSON CONTROLS INTERNATION	69,399	40.44	2,806,495.56
L3 TECHNOLOGIES INC	6,974	256.36	1,787,854.64
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,885	270.47	780,305.95
LOCKHEED MARTIN CORP	22,009	359.98	7,922,799.82
MASCO CORP	24,547	38.85	953,650.95
MIDDLEBY CORP	4,364	131.43	573,560.52
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,287	321.48	4,592,984.76
OWENS CORNING	7,979	50.97	406,689.63
PACCAR INC	30,075	71.40	2,147,355.00
PARKER HANNIFIN CORP	11,340	169.80	1,925,532.00
PENTAIR PLC	13,583	36.56	496,594.48
RAYTHEON COMPANY	24,615	184.02	4,529,652.30
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,511	162.17	1,704,568.87
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,720	365.22	3,184,718.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	47.73	660,010.44
SMITH (A.O.) CORP	12,146	45.87	557,137.02
SNAP-ON INC	4,900	162.59	796,691.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,481	80.53	682,974.93
STANLEY BLACK&DECKER	13,234	143.13	1,894,182.42
TEXTRON	21,877	51.81	1,133,447.37
TRANSDIGM GROUP INC	4,072	491.00	1,999,352.00
UNITED RENTALS INC	6,446	129.61	835,466.06
UNITED TECHNOLOGIES CORP	70,171	130.18	9,134,860.78
WABCO HOLDINGS INC	3,841	132.02	507,088.82
WABTEC CORP	11,163	68.12	760,423.56
XYLEM INC	16,060	82.10	1,318,526.00
CINTAS CORP	7,934	233.11	1,849,494.74
COPART INC	17,540	73.77	1,293,925.80
COSTAR GROUP INC	3,008	553.56	1,665,108.48
EQUIFAX INC	10,799	133.16	1,437,994.84
IHS MARKIT LTD	32,775	59.56	1,952,079.00
MANPOWER GROUP	5,123	94.04	481,766.92
NIELSEN HOLDINGS PLC	27,504	22.34	614,439.36
REPUBLIC SERVICES INC	18,461	87.26	1,610,906.86
ROBERT HALF INTL INC	9,566	55.68	532,634.88
ROLLINS INC	10,546	36.65	386,510.90
TRANSUNION	15,344	71.51	1,097,249.44
VERISK ANALYTICS INC	13,480	145.41	1,960,126.80
WASTE CONNECTIONS INC	23,008	95.73	2,202,555.84
WASTE MANAGEMENT INC	36,731	116.97	4,296,425.07
AMERCO	602	378.80	228,037.60
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,920	31.82	315,654.40

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	82.87	948,695.76
CSX CORP	68,519	77.52	5,311,592.88
DELTA AIR LINES INC	15,095	56.07	846,376.65
EXPEDITORS INTL WASH INC	13,803	74.29	1,025,424.87
FEDEX CORP	21,697	160.90	3,491,047.30
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	87.33	623,012.22
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	117.88	1,030,624.84
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	30.05	321,535.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	22,814	193.25	4,408,805.50
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,245	142.52	747,517.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	51.22	587,237.30
UBER TECHNOLOGIES INC	15,749	43.09	678,624.41
UNION PACIFIC CORP	62,195	167.25	10,402,113.75
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	6,003	86.55	519,559.65
UNITED PARCEL SERVICE B	59,561	99.72	5,939,422.92
XPO LOGISTICS INC	10,037	52.77	529,652.49
APTIV PLC	23,291	78.31	1,823,918.21
AUTOLIV INC	6,639	67.68	449,327.52
BORGWARNER INC	15,953	41.70	665,240.10
FORD MOTOR COMPANY	315,578	9.95	3,140,001.10
GENERAL MOTORS CO	106,331	36.96	3,929,993.76
HARLEY-DAVIDSON	14,677	35.30	518,098.10
LEAR CORP	5,287	138.09	730,081.83
TESLA INC	10,812	223.64	2,417,995.68
CAPRI HOLDINGS LTD	11,547	34.13	394,099.11
DR HORTON INC	28,998	44.28	1,284,031.44
GARMIN LTD	9,564	81.32	777,744.48
HANESBRANDS INC	31,136	16.70	519,971.20
HASBRO INC	10,617	106.39	1,129,542.63
LEGGETT & PLATT INC	10,594	37.74	399,817.56
LENNAR CORP-CL A	23,545	51.41	1,210,448.45
LULULEMON ATHLETICA INC	8,472	182.64	1,547,326.08
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	145.93	738,697.66
NEWELL BRANDS INC	37,563	14.73	553,302.99
NIKE B	107,381	84.50	9,073,694.50
NVR INC	264	3,334.23	880,236.72
POLARIS INDUSTRIES INC	4,691	90.66	425,286.06
PULTE GROUP INC	21,959	32.15	705,981.85
PVH CORP	7,252	92.63	671,752.76
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	116.94	535,351.32
TAPESTRY INC	25,989	31.40	816,054.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	15,950	25.50	406,725.00

UNDER ARMOUR INC-CLASS C	16,283	22.45	365,553.35
VF CORP	28,754	87.85	2,526,038.90
WHIRLPOOL CORP	5,324	140.10	745,892.40
ARAMARK	19,980	34.31	685,513.80
BLOCK H & R INC	16,984	27.61	468,928.24
CARNIVAL CORPORATION	35,126	46.00	1,615,796.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,041	724.13	1,477,949.33
DARDEN RESTAURANTS INC	10,031	121.99	1,223,681.69
DOMINO'S PIZZA INC	3,453	274.37	947,399.61
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,523	95.51	2,246,681.73
LAS VEGAS SANDS CORP	32,341	58.75	1,900,033.75
MARRIOTT INTL A	25,016	136.76	3,421,188.16
MCDONALD'S CORP	65,135	203.92	13,282,329.20
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	21.41	378,143.42
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44,656	27.92	1,246,795.52
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,838	50.83	906,705.54
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,885	117.10	1,625,933.50
STARBUCKS CORP	104,538	83.65	8,744,603.70
VAIL RESORTS INC	3,574	227.89	814,478.86
WYNN RESORTS LTD	8,052	122.02	982,505.04
YUM BRANDS INC	27,323	110.66	3,023,563.18
ACTIVISION BLIZZARD INC	61,388	47.15	2,894,444.20
ALPHABET INC-CL A	25,292	1,116.70	28,243,576.40
ALPHABET INC-CL C	26,644	1,115.52	29,721,914.88
ALTICE USA INC- A	12,457	23.37	291,120.09
CBS CORP-CL B	28,628	50.29	1,439,702.12
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,632	392.44	5,349,742.08
COMCAST CORP-CL A	383,994	43.60	16,742,138.40
DISCOVERY INC - A	12,804	31.01	397,052.04
DISCOVERY INC-C	23,672	28.54	675,598.88
DISH NETWORK CORPORATION-A	18,218	38.59	703,032.62
ELECTRONIC ARTS INC	26,819	99.00	2,655,081.00
FACEBOOK INC-A	203,629	192.60	39,218,945.40
FOX CORP - CLASS A	30,270	35.80	1,083,666.00
FOX CORP- CLASS B	12,152	35.54	431,882.08
IAC/INTERACTIVECORP	6,364	226.52	1,441,573.28
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	22.60	764,648.40
LIBERTY BROADBAND-C	8,663	102.94	891,769.22
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	26.90	417,380.40
LIBERTY GLOBAL PLC-C	46,271	26.31	1,217,390.01
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	37.21	695,566.53
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	37.35	568,952.55

LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	37.19	237,420.96
LIVE NATION ENTERTAINMENT	12,637	66.58	841,371.46
NETFLIX INC	36,840	371.04	13,669,113.60
NEWS CORP-CLASS A	33,479	13.32	445,940.28
OMNICOM GROUP	19,030	81.44	1,549,803.20
SIRIUS XM HOLDINGS INC	129,505	5.59	723,932.95
SNAP INC - A	57,914	14.76	854,810.64
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,552	113.83	1,087,304.16
THE WALT DISNEY CO	152,138	139.22	21,180,652.36
TRIPADVISOR INC	10,393	46.41	482,339.13
TWITTER INC	61,378	35.58	2,183,829.24
VIACOM INC-CLASS B	31,895	30.42	970,245.90
ZILLOW GROUP INC-C	9,962	46.01	458,351.62
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	152.33	942,313.38
AMAZON.COM	35,539	1,913.90	68,018,092.10
AUTOZONE INC	2,085	1,110.95	2,316,330.75
BEST BUY COMPANY INC	21,836	67.47	1,473,274.92
BOOKING HOLDINGS INC	3,901	1,870.81	7,298,029.81
BURLINGTON STORES INC	6,004	174.57	1,048,118.28
CARMAX INC	14,253	82.64	1,177,867.92
DOLLAR GENERAL CORP	22,330	137.14	3,062,336.20
DOLLAR TREE INC	19,630	112.71	2,212,497.30
EBAY	78,686	39.71	3,124,621.06
EXPEDIA GROUP INC	11,152	130.23	1,452,324.96
GAP	21,891	17.68	387,032.88
GENUINE PARTS CO	12,722	103.95	1,322,451.90
GRUBHUB INC	8,261	72.19	596,361.59
HOME DEPOT	95,597	205.50	19,645,183.50
KOHL'S CORP	14,645	45.98	673,377.10
L BRANDS INC	19,499	24.47	477,140.53
LKQ CORP	24,693	26.22	647,450.46
LOWES COMPANIES	67,906	99.02	6,724,052.12
MACY'S INC	25,926	21.80	565,186.80
MERCADOLIBRE INC	3,727	621.80	2,317,448.60
NORDSTROM INC	10,094	32.68	329,871.92
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,012	375.49	2,632,935.88
QURATE RETAIL INC	35,071	12.34	432,776.14
ROSS STORES INC	31,827	102.85	3,273,406.95
TARGET (DAYTON HUDSON)	41,836	86.72	3,628,017.92
TIFFANY & CO	9,326	91.85	856,593.10
TJX COMPANIES INC	106,813	52.78	5,637,590.14
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,304	106.86	1,207,945.44



ULTA BEAUTY INC	4,911	346.54	1,701,857.94
WAYFAIR INC- CLASS A	5,327	152.41	811,888.07
COSTCO WHOLESALE CORP	37,583	266.77	10,026,016.91
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	7.56	256,284.00
KROGER CO	68,147	22.08	1,504,685.76
SYSCO CORP	42,872	71.11	3,048,627.92
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,407	51.95	3,501,793.65
WALMART INC	122,729	111.24	13,652,373.96
ALTRIA GROUP INC	158,456	48.49	7,683,531.44
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47,798	40.73	1,946,812.54
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	22,040	55.26	1,217,930.40
BUNGE LIMITED	11,767	57.49	676,484.83
CAMPBELL SOUP CO (US)	14,072	40.53	570,338.16
COCA-COLA CO	342,026	51.92	17,757,989.92
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	17,076	57.19	976,576.44
CONAGRA BRANDS INC	39,943	28.10	1,122,398.30
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,018	181.26	2,540,902.68
GENERAL MILLS INC	50,246	53.67	2,696,702.82
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,521	137.45	1,721,011.45
HORMEL FOODS CORP	23,465	42.14	988,815.10
INGREDION INC	5,835	81.58	476,019.30
JM SMUCKER CO	9,442	121.31	1,145,409.02
KELLOGG CO	21,051	55.79	1,174,435.29
KRAFT HEINZ CO/THE	53,058	30.52	1,619,330.16
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	60.76	785,262.24
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,976	154.15	1,537,800.40
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,100	55.46	837,446.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	122,234	55.33	6,763,207.22
MONSTER BEVERAGE CORP	34,932	63.56	2,220,277.92
PEPSICO INC	119,352	134.14	16,009,877.28
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	133,107	77.83	10,359,717.81
TYSON FOODS INC	24,363	80.82	1,969,017.66
CHURCH & DWIGHT CO INC	21,264	76.12	1,618,615.68
CLOROX COMPANY	10,995	155.21	1,706,533.95
COLGATE-PALMOLIVE CO	71,032	73.97	5,254,237.04
COTY INC-CL A	30,534	13.00	396,942.00
ESTEE LAUDER CO-CL A	18,908	183.91	3,477,370.28
KIMBERLY-CLARK CORP	29,423	137.79	4,054,195.17
PROCTER & GAMBLE CO	210,947	112.33	23,695,676.51
ABBOTT LABORATORIES	148,700	84.71	12,596,377.00
ABIOMED INC	3,502	253.17	886,601.34
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,264	282.16	1,767,450.24

AMERISOURCEBERGEN CORP	12,847	83.52	1,072,981.44
ANTHEM INC	21,803	290.53	6,334,425.59
BAXTER INTERNATIONAL	44,084	82.27	3,626,790.68
BECTON DICKINSON & CO	22,592	249.98	5,647,548.16
BOSTON SCIENTIFIC CORP	116,205	42.01	4,881,772.05
CARDINAL HEALTH	25,252	45.01	1,136,592.52
CENTENE CORP	35,914	55.33	1,987,121.62
CERNER CORP	25,778	72.65	1,872,771.70
CIGNA CORP	32,709	160.46	5,248,486.14
CVS HEALTH CORP	111,050	53.14	5,901,197.00
DANAHER CORP	54,225	142.15	7,708,083.75
DAVITA INC	11,875	53.41	634,243.75
DENTSPLY SIRONA INC	17,834	57.67	1,028,486.78
DEXCOM INC	7,827	147.66	1,155,734.82
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17,839	191.76	3,420,806.64
HCA HEALTHCARE INC	22,986	131.09	3,013,234.74
HENRY SCHEIN INC	12,492	69.92	873,440.64
HOLOGIC INC	24,459	48.52	1,186,750.68
HUMANA INC	11,944	267.28	3,192,392.32
IDEXX LABORATORIES INC	7,205	275.01	1,981,447.05
INTUITIVE SURGICAL INC	9,805	525.80	5,155,469.00
LABORATORY CRP OF AMER	8,827	169.32	1,494,587.64
MCKESSON CORP	16,655	131.13	2,183,970.15
MEDTRONIC PLC	113,614	99.16	11,265,964.24
QUEST DIAGNOSTICS	12,284	100.90	1,239,455.60
RESMED INC	12,398	121.17	1,502,265.66
STERIS PLC	7,229	145.30	1,050,373.70
STRYKER CORP	29,041	204.48	5,938,303.68
TELEFLEX INC	3,697	332.80	1,230,361.60
THE COOPER COS INC	4,135	328.94	1,360,166.90
UNITEDHEALTH GROUP INC	81,621	249.64	20,375,866.44
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	126.45	916,509.60
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	136.20	1,121,879.40
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	10,212	162.97	1,664,249.64
WELLCARE HEALTH PLANS INC	4,403	295.62	1,301,614.86
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	17,342	117.42	2,036,297.64
ABBVIE INC	127,283	78.45	9,985,351.35
AGILENT TECHNOLOGIES	27,387	73.14	2,003,085.18
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,048	126.98	2,418,715.04
ALKERMES PLC	12,547	21.61	271,140.67
ALLERGAN PLC	29,318	129.57	3,798,733.26
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,399	71.80	531,248.20

AMGEN	53,917	184.83	9,965,479.11
BEIGENE LTD-ADR	2,369	120.32	285,038.08
BIOGEN INC	17,262	235.91	4,072,278.42
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16,192	85.90	1,390,892.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	140,314	45.68	6,409,543.52
CELGENE CORP	59,466	93.47	5,558,287.02
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	23,667	33.53	793,554.51
EXACT SCIENCES CORP	10,748	113.77	1,222,799.96
GILEAD SCIENCES INC	111,360	68.84	7,666,022.40
ILLUMINA INC	12,711	357.74	4,547,233.14
INCYTE CORP	16,120	86.92	1,401,150.40
IONIS PHARMACEUTICALS INC	11,236	63.84	717,306.24
IQVIA HOLDINGS INC	14,255	157.43	2,244,164.65
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	131.31	652,742.01
JOHNSON & JOHNSON	227,778	143.06	32,585,920.68
LILLY (ELI) & CO	75,567	115.63	8,737,812.21
MERCK & CO	220,538	85.51	18,858,204.38
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,243	825.97	1,852,650.71
MYLAN NV	42,644	17.96	765,886.24
NEKTAR THERAPEUTICS	13,507	33.89	457,752.23
PERKINELMER INC	9,475	95.48	904,673.00
PERRIGO CO PLC	11,333	44.16	500,465.28
PFIZER	467,485	43.76	20,457,143.60
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,921	312.55	2,163,158.55
SEATTLE GENETICS INC	9,601	70.64	678,214.64
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	80,690	8.25	665,692.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	34,582	295.55	10,220,710.10
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	21,634	181.02	3,916,186.68
WATERS CORP	6,513	212.39	1,383,296.07
ZOETIS INC	41,718	113.47	4,733,741.46
BANK OF AMERICA CORP	789,496	27.98	22,090,098.08
BB&T CORP	64,191	48.49	3,112,621.59
CIT GROUP INC	10,713	49.70	532,436.10
CITIGROUP	197,425	67.41	13,308,419.25
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	34.46	1,378,744.60
COMERICA INC	14,360	69.49	997,876.40
EAST WEST BANCORP INC	13,827	44.15	610,462.05
FIFTH THIRD BANCORP	58,217	27.18	1,582,338.06
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14,126	95.28	1,345,925.28
HUNTINGTON BANCSHARES INC	85,663	13.39	1,147,027.57
JPMORGAN CHASE & CO	276,755	108.66	30,072,198.30
KEY CORP	87,033	17.10	1,488,264.30

M & T BANK CORP	11,745	165.45	1,943,210.25
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	36,720	16.31	598,903.20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,173	133.67	5,236,254.91
REGIONS FINL CORP	83,851	14.51	1,216,678.01
SIGNATURE BANK	4,354	115.43	502,582.22
SUNTRUST BANKS	38,353	62.21	2,385,940.13
SVB FINANCIAL GROUP	4,390	214.13	940,030.70
US BANCORP	129,139	52.30	6,753,969.70
WELLS FARGO & CO	363,409	46.27	16,814,934.43
ZIONS BANCORPORATION	15,186	44.12	670,006.32
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,433	88.04	390,281.32
ALLY FINANCIAL INC	36,028	29.59	1,066,068.52
AMERICAN EXPRESS	61,108	124.14	7,585,947.12
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,850	147.72	1,750,482.00
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	22,694	20.59	467,269.46
BANK NEW YORK CO	71,617	43.08	3,085,260.36
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	109,623	206.85	22,675,517.55
BLACKROCK INC	9,909	463.40	4,591,830.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	39,520	88.72	3,506,214.40
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,470	107.35	1,016,604.50
CME GROUP INC	30,723	198.42	6,096,057.66
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,565	77.59	2,293,948.35
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,108	44.56	940,572.48
EATON VANCE CORP	10,061	42.09	423,467.49
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,260	293.33	956,255.80
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	34.35	895,504.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	28,130	197.49	5,555,393.70
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	49,543	86.60	4,290,423.80
INVESCO LTD	30,943	20.46	633,093.78
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,706	18.53	476,332.18
KKR & CO INC -A	44,859	24.09	1,080,653.31
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,212	333.02	1,069,660.24
MOODY'S CORP	15,058	195.11	2,937,966.38
MORGAN STANLEY	108,193	43.07	4,659,872.51
MSCI INC	7,907	235.01	1,858,224.07
NASDAQ INC	9,070	96.87	878,610.90
NORTHERN TRUST CORP	17,320	85.88	1,487,441.60
PRICE T ROWE GROUP INC	20,066	107.06	2,148,265.96
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11,870	80.29	953,042.30
S&P GLOBAL INC	21,709	228.85	4,968,104.65
SCHWAB (CHARLES) CORP	101,845	39.15	3,987,231.75
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	54.55	589,249.10

STATE STREET CORP	32,349	55.73	1,802,809.77
SYNCHRONY FINANCIAL	53,095	33.99	1,804,699.05
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,404	48.08	1,125,264.32
VOYA FINANCIAL INC	14,081	53.98	760,092.38
AFLAC	65,227	55.02	3,588,789.54
ALLEGHANY CORP	1,276	681.93	870,142.68
ALLSTATE CORP	30,108	102.19	3,076,736.52
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,013	102.55	719,183.15
AMERICAN INT'L GROUP	76,910	53.32	4,100,841.20
AON PLC	20,104	193.52	3,890,526.08
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,551	36.18	1,250,055.18
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,972	86.98	1,302,264.56
ASSURANT INC	4,769	105.89	504,989.41
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	13,347	42.27	564,177.69
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,416	38.12	397,057.92
CHUBB LTD	38,690	150.08	5,806,595.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,413	105.02	1,303,613.26
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	253.53	549,145.98
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	251.51	843,313.03
FNF GROUP	24,961	40.40	1,008,424.40
HARTFORD FINANCIAL SVCS	31,710	55.69	1,765,929.90
LINCOLN NATIONAL CORP	17,790	62.90	1,118,991.00
LOEWS CORP	22,051	54.15	1,194,061.65
MARKEL CORP	1,132	1,077.75	1,220,013.00
MARSH & MCLENNAN COS	42,543	98.08	4,172,617.44
METLIFE INC	71,520	49.09	3,510,916.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,155	57.51	1,331,644.05
PROGRESSIVE CORP	48,681	80.36	3,912,005.16
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	35,290	99.30	3,504,297.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,431	151.89	824,914.59
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,249	182.27	592,195.23
TORCHMARK CORP	8,473	88.34	748,504.82
TRAVELERS COS INC/THE	22,051	152.02	3,352,193.02
UNUM GROUP	18,574	32.32	600,311.68
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,930	191.77	2,096,046.10
WR BERKLEY CORP	13,990	66.71	933,272.90
CBRE GROUP INC-A	26,855	50.69	1,361,279.95
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	6.69	660,303.00
JONES LANG LASALLE INC	3,673	137.45	504,853.85
WEYERHAEUSER CO	62,107	25.83	1,604,223.81
ACCENTURE PLC-CL A	53,858	186.11	10,023,512.38
ADOBE INC	41,223	299.87	12,361,541.01

AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	14,178	78.74	1,116,375.72
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,016	134.47	540,031.52
ANSYS INC	6,865	201.39	1,382,542.35
AUTODESK INC	18,213	168.50	3,068,890.50
AUTOMATIC DATA PROCESS	36,793	167.76	6,172,393.68
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	128.44	1,239,446.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	25,271	71.28	1,801,316.88
CDK GLOBAL INC	10,687	48.64	519,815.68
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	113.89	1,230,125.89
CITRIX SYSTEMS INC	11,352	99.58	1,130,432.16
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,363	64.05	3,097,650.15
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	127.12	394,072.00
DOCUSIGN INC	8,693	51.01	443,429.93
DROPBOX INC-CLASS A	16,247	24.80	402,925.60
DXC TECHNOLOGY CO	23,498	53.94	1,267,482.12
EPAM SYSTEMS INC	4,620	171.81	793,762.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	27,276	121.22	3,306,396.72
FIRST DATA CORP- CLASS A	47,683	27.00	1,287,441.00
FISERV INC	33,784	90.81	3,067,925.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,292	279.19	2,035,853.48
FORTINET INC	12,963	75.84	983,113.92
GARTNER INC	8,145	161.84	1,318,186.80
GLOBAL PAYMENTS INC	13,947	160.18	2,234,030.46
GODADDY INC - CLASS A	14,919	72.03	1,074,615.57
INTL BUSINESS MACHINES CORP	76,740	139.35	10,693,719.00
INTUIT INC	22,104	262.34	5,798,763.36
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,223	136.91	988,900.93
LEIDOS HOLDINGS	10,999	78.96	868,481.04
MASTERCARD INC-CLASS A	77,757	265.30	20,628,932.10
MICROSOFT CORP	618,610	137.78	85,232,085.80
MONGODB INC	2,694	165.30	445,318.20
OKTA INC	8,635	125.00	1,079,375.00
ORACLE CORP	210,752	56.74	11,958,068.48
PALO ALTO NETWORKS INC	8,064	198.51	1,600,784.64
PAYCHEX INC	27,697	86.18	2,386,927.46
PAYCOM SOFTWARE INC	4,238	225.75	956,728.50
PAYPAL HOLDINGS INC	94,486	116.50	11,007,619.00
PTC INC	9,984	88.70	885,580.80
RED HAT INC	15,009	187.45	2,813,437.05
SABRE CORP	24,114	22.73	548,111.22
SALESFORCE.COM INC	64,577	152.56	9,851,867.12
SERVICENOW INC	14,979	282.50	4,231,567.50

SPLUNK INC	13,187	122.93	1,621,077.91
SQUARE INC - A	27,989	72.71	2,035,080.19
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	20,656	58.76	1,213,746.56
SYMANTEC CORP	58,346	20.98	1,224,099.08
SYNOPSYS INC	12,264	128.11	1,571,141.04
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	6,719	166.40	1,118,041.60
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	14,218	128.37	1,825,164.66
TWILIO INC - A	8,003	138.41	1,107,695.23
VERISIGN INC	9,541	209.57	1,999,507.37
VISA INC-CLASS A SHARES	149,028	173.85	25,908,517.80
VMWARE INC-CLASS A	6,787	175.52	1,191,254.24
WESTERN UNION CO	38,757	19.94	772,814.58
WIX.COM LTD	3,961	144.11	570,819.71
WORKDAY INC-CLASS A	12,522	209.07	2,617,974.54
WORLDPAY INC-CLASS A	25,793	122.74	3,165,832.82
AMPHENOL CORPORATION	26,216	95.62	2,506,773.92
APPLE INC	402,575	198.58	79,943,343.50
ARISTA NETWORKS INC	4,324	252.09	1,090,037.16
ARROW ELECTRONICS INC	6,666	69.48	463,153.68
CDW CORP/DE	12,482	107.54	1,342,314.28
CISCO SYSTEMS	374,632	57.18	21,421,457.76
COGNEX CORP	16,230	46.25	750,637.50
COMMSCOPE HOLDING CO INC	14,933	15.87	236,986.71
CORNING	66,228	33.04	2,188,173.12
DELL TECHNOLOGIES -C	13,890	53.30	740,337.00
F5 NETWORKS INC	5,350	143.16	765,906.00
FLEX LTD	40,465	9.41	380,775.65
FLIR SYSTEMS INC	11,686	53.62	626,603.32
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	129,736	15.01	1,947,337.36
HP INC	134,066	20.66	2,769,803.56
IPG PHOTONICS CORP	3,207	146.16	468,735.12
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	26.62	833,312.48
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,853	86.45	1,370,491.85
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,936	165.61	2,307,940.96
NETAPP INC	20,586	61.25	1,260,892.50
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	47.32	1,080,599.52
TE CONNECTIVITY LTD	28,434	95.00	2,701,230.00
TRIMBLE IMS HOLDINGS	20,622	43.66	900,356.52
WESTERN DIGITAL CORP	23,577	41.03	967,364.31
XEROX CORP	16,718	34.82	582,120.76
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,600	200.04	920,184.00
AT&T INC	616,020	32.58	20,069,931.60

CENTURYLINK INC	83,301	11.12	926,307.12
SPRINT CORP	64,825	6.84	443,403.00
T-MOBILE US INC	28,273	75.54	2,135,742.42
VERIZON COMMUNICATIONS	349,784	58.27	20,381,913.68
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	15,289	33.00	504,537.00
AES CORP	52,646	16.63	875,502.98
ALLIANT ENERGY CORPORATION	19,256	49.81	959,141.36
AMEREN CORPORATION	21,002	76.90	1,615,053.80
AMERICAN ELECTRIC POWER	41,422	90.90	3,765,259.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,134	118.40	1,910,265.60
ATMOS ENERGY CORP	9,385	107.02	1,004,382.70
CENTERPOINT ENERGY INC	42,792	29.85	1,277,341.20
CMS ENERGY CORP	24,527	59.02	1,447,583.54
CONSOLIDATED EDISON INC	27,494	89.65	2,464,837.10
DOMINION ENERGY INC	68,162	79.22	5,399,793.64
DTE ENERGY COMPANY	15,603	131.59	2,053,198.77
DUKE ENERGY CORP	59,862	89.91	5,382,192.42
EDISON INTL	28,962	65.55	1,898,459.10
ENTERGY CORP	15,636	103.69	1,621,296.84
EVERGY INC	21,330	61.18	1,304,969.40
EVERSOURCE ENERGY	28,103	77.39	2,174,891.17
EXELON CORP	80,900	50.16	4,057,944.00
FIRSTENERGY CORP	43,246	43.61	1,885,958.06
NEXTERA ENERGY INC	40,931	208.20	8,521,834.20
NISOURCE INC	32,308	29.33	947,593.64
NRG ENERGY INC	26,737	35.18	940,607.66
OGE ENERGY CORP	15,686	43.28	678,890.08
PINNACLE WEST CAPITAL	9,416	96.98	913,163.68
PPL CORPORATION	59,613	31.58	1,882,578.54
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	44,554	61.12	2,723,140.48
SEMPRA ENERGY	23,257	140.85	3,275,748.45
SOUTHERN CO	88,512	56.28	4,981,455.36
UGI CORP	13,950	53.40	744,930.00
VISTRA ENERGY CORP	29,561	23.89	706,212.29
WEC ENERGY GROUP INC	27,947	85.26	2,382,761.22
XCEL ENERGY INC	44,934	61.27	2,753,106.18
ADVANCED MICRO DEVICES	78,474	29.26	2,296,149.24
ANALOG DEVICES	32,237	112.90	3,639,557.30
APPLIED MATERIALS	80,718	42.33	3,416,792.94
BROADCOM INC	33,711	279.20	9,412,111.20
INTEL CORP	386,406	47.63	18,404,517.78
KLA-TENCOR CORP	13,856	113.22	1,568,776.32



	LAM RESEARCH CORP	12,864	181.27	2,331,857.28
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	54,737	23.78	1,301,645.86
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	24,692	58.40	1,442,012.80
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,744	85.13	1,765,936.72
	MICRON TECHNOLOGY	95,275	33.19	3,162,177.25
	NVIDIA CORP	48,914	152.66	7,467,211.24
	NXP SEMICONDUCTORS NV	25,078	97.65	2,448,866.70
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	19.46	700,482.16
	QORVO INC	10,609	64.55	684,810.95
	QUALCOMM	102,656	73.16	7,510,312.96
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,510	75.91	1,101,454.10
	TEXAS INSTRUMENTS	81,032	112.73	9,134,737.36
	XILINX INC	22,116	112.69	2,492,252.04
	アメリカドル 小計	25,871,571		2,146,454,986.60 (230,271,690,962)
カナダドル	CAMECO CORP	28,709	13.96	400,777.64
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	103,328	36.49	3,770,438.72
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	11.58	1,119,392.28
	ENBRIDGE	173,856	46.29	8,047,794.24
	ENCANA CORP	138,637	6.31	874,799.47
	HUSKY ENERGY INC	31,439	12.62	396,760.18
	IMPERIAL OIL	24,763	36.62	906,821.06
	INTER PIPELINE LTD	30,317	20.11	609,674.87
	KEYERA CORP	14,929	33.27	496,687.83
	PEMBINA PIPELINE CORP	42,276	48.50	2,050,386.00
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,350	18.33	336,355.50
	SUNCOR ENERGY	134,430	42.03	5,650,092.90
	TC ENERGY CORP	76,314	65.48	4,997,040.72
	TOURMALINE OIL CORP	19,965	16.70	333,415.50
	VERMILION ENERGY INC	10,067	28.46	286,506.82
	AGNICO EAGLE MINES	21,459	68.93	1,479,168.87
	BARRICK GOLD CORP	149,092	21.41	3,192,059.72
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	63.75	837,611.25
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,900	12.34	702,146.00
	FRANCO-NEVADA CORP	16,758	113.74	1,906,054.92
	KINROSS GOLD CORP	107,615	5.20	559,598.00
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	17,033	56.68	965,430.44
	LUNDIN MINING CORP	62,243	7.08	440,680.44
	METHANEX CORP	7,099	60.08	426,507.92
	NUTRIEN LTD	51,428	72.36	3,721,330.08
	TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	30.10	1,374,877.70
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	59.78	258,668.06

WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,838	32.96	1,214,180.48
BOMBARDIER B	151,366	2.19	331,491.54
CAE INC	25,999	34.66	901,125.34
SNC-LAVALIN GROUP INC	14,713	26.59	391,218.67
WSP GLOBAL INC	9,471	70.71	669,694.41
THOMSON REUTERS CORP	16,142	86.77	1,400,641.34
CANADIAN NATL RAILWAY CO	61,174	121.56	7,436,311.44
CP RAILWAY LIMITED	11,825	314.11	3,714,350.75
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	64.42	1,802,342.76
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	51.29	905,730.11
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	21,365	92.65	1,979,467.25
STARS GROUP INC/THE	11,841	21.51	254,699.91
QUEBECOR INC -CL B	15,200	31.44	477,888.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	35,947	27.06	972,725.82
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	141.14	763,426.26
DOLLARAMA INC	26,700	45.17	1,206,039.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	36,158	83.70	3,026,424.60
EMPIRE CO LTD 'A'	11,499	31.17	358,423.83
LOBLAW COMPANIES LTD	15,618	67.20	1,049,529.60
METRO INC	19,179	49.51	949,552.29
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	99.20	682,793.60
SAPUTO INC	20,412	39.08	797,700.96
AURORA CANNABIS INC	53,000	9.94	526,820.00
CANOPY GROWTH CORP	16,400	53.53	877,892.00
CRONOS GROUP INC	15,900	21.34	339,306.00
BANK MONTREAL	55,382	99.78	5,526,015.96
BANK NOVA SCOTIA	106,056	71.69	7,603,154.64
CANADIAN IMPERIAL BANK	37,990	105.15	3,994,648.50
NATIONAL BANK OF CANADA	28,228	61.80	1,744,490.40
ROYAL BANK OF CANADA	123,447	104.99	12,960,700.53
TORONTO-DOMINION BANK	154,324	76.80	11,852,083.20
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC,CLASS-A	73,316	63.35	4,644,568.60
CI FINANCIAL CORP	18,671	21.25	396,758.75
IGM FINANCIAL INC	7,685	37.60	288,956.00
ONEX CORP	6,603	77.97	514,835.91
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,305	650.12	1,498,526.60
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	30.27	720,062.76
IA FINANCIAL CORP INC	8,230	52.98	436,025.40
INTACT FINANCIAL CORP	11,102	122.88	1,364,213.76
MANULIFE FINANCIAL CORP	172,987	23.82	4,120,550.34
POWER CORP OF CANADA	29,774	28.20	839,626.80
POWER FINANCIAL CORP	20,740	30.38	630,081.20

	SUN LIFE FINANCIAL INC	53,941	53.63	2,892,855.83	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	12,465	22.20	276,723.00	
	BLACKBERRY LIMITED	39,400	11.16	439,704.00	
	CGI INC - CL A	21,192	101.51	2,151,199.92	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,701	1,223.93	2,081,904.93	
	OPEN TEXT CORP	24,643	54.94	1,353,886.42	
	SHOPIFY INC - CLASS A	8,392	410.70	3,446,594.40	
	BCE INC	12,539	60.12	753,844.68	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	32,095	69.29	2,223,862.55	
	TELUS CORP	16,454	48.40	796,373.60	
	ALTAGAS INCOME LTD	31,487	19.64	618,404.68	
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	44.55	233,486.55	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	37.35	385,601.40	
	EMERA INC	4,086	54.46	222,523.56	
	FORTIS INC	38,447	52.59	2,021,927.73	
	HYDRO ONE LTD	32,299	23.07	745,137.93	
	カナダドル 小計	3,406,826		158,950,183.62 (12,938,544,946)	
ユーロ	ENAGAS	18,299	24.91	455,828.09	
	ENI	216,297	14.52	3,141,065.03	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	13.33	531,427.11	
	NESTE OIL OYJ	33,258	28.87	960,158.46	
	OMV AG	12,139	42.08	510,809.12	
	REPSOL SA	129,100	13.91	1,795,781.00	
	SNAM SPA	205,372	4.63	951,283.10	
	TENARIS SA	40,648	11.31	459,728.88	
	TOTAL SA	203,962	49.00	9,994,138.00	
	VOPAK	6,360	40.25	255,990.00	
	AIR LIQUIDE	36,297	121.95	4,426,419.15	
	AKZO NOBEL	19,742	82.10	1,620,818.20	
	ARCELORMITTAL	53,985	14.94	806,967.78	
	ARKEMA	5,335	80.42	429,040.70	
	BASF SE	77,211	62.05	4,790,942.55	
	COVESTRO AG	16,178	43.60	705,360.80	
	CRH PLC	71,124	28.08	1,997,161.92	
	EVONIK INDUSTRIES AG	13,454	24.88	334,735.52	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	34.70	199,941.40	
	HEIDELBERGCEMENT AG	13,833	70.24	971,629.92	
	IMERYS SA	3,000	45.06	135,180.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	15,234	110.15	1,678,025.10	
	LANXESS	7,293	48.89	356,554.77	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	25.75	503,798.75	

SOLVAY SA	6,906	89.44	617,672.64
STORA ENSO OYJ R	47,237	9.54	450,924.40
SYMRISE AG	11,581	87.54	1,013,800.74
THYSSEN KRUPP	33,044	11.74	388,101.78
UMICORE	17,605	26.77	471,285.85
UPM KYMMENE OYJ	43,990	22.65	996,373.50
VOESTALPINE AG	8,140	25.34	206,267.60
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	20,861	36.32	757,671.52
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	20,861	1.42	29,747.78
AIRBUS SE	48,982	123.26	6,037,521.32
ALSTOM	13,816	42.37	585,383.92
ANDRITZ AG	5,242	32.20	168,792.40
BOUYGUES ORD	16,815	31.92	536,734.80
BRENTAG AG	11,626	43.36	504,103.36
CNH INDUSTRIAL NV	93,026	8.93	831,094.28
DASSAULT AVIATION SA	213	1,242.00	264,546.00
EIFFAGE	6,079	89.04	541,274.16
FERROVIAL SA	39,067	22.49	878,616.83
GEA GROUP AG	13,382	25.27	338,163.14
HOCHTIEF AG	1,354	106.30	143,930.20
KINGSPAN GROUP PLC	11,813	47.70	563,480.10
KION GROUP AG	5,887	53.50	314,954.50
KNORR-BREMSE AG	4,123	96.90	399,518.70
KONE OYJ-B	30,120	51.40	1,548,168.00
LEGRAND SA	21,794	64.20	1,399,174.80
LEONARDO SPA	35,425	11.28	399,771.12
METSO OYJ	9,561	34.25	327,464.25
MTU AERO ENGINES AG	4,753	206.00	979,118.00
PRYSMIAN SPA	25,673	17.49	449,020.77
SAFRAN SA	28,935	131.45	3,803,505.75
SAINT-GOBAIN	40,731	34.17	1,391,981.92
SCHNEIDER ELECTRIC SE	47,763	78.28	3,738,887.64
SIEMENS	65,680	106.06	6,966,020.80
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	17,491	15.58	272,597.23
THALES SA	9,665	107.50	1,038,987.50
VINCI S.A.	43,091	91.70	3,951,444.70
WARTSILA OYJ	34,386	12.94	444,954.84
BUREAU VERITAS SA	19,558	21.83	426,951.14
EDENRED	18,941	44.72	847,041.52
RANDSTAD NV	9,588	49.83	477,770.04
SOCIETE BIC SA	2,424	66.50	161,196.00
TELEPERFORMANCE	4,523	173.20	783,383.60

WOLTERS KLUWER	22,886	65.08	1,489,420.88
ADP	2,382	159.20	379,214.40
AENA SME SA	5,610	177.35	994,933.50
ATLANTIA SPA	42,039	23.78	999,687.42
BOLLORE	61,805	3.86	239,061.74
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,272	14.69	341,982.04
DEUTSCHE POST AG-REG	84,986	28.33	2,407,653.38
FRAPORT AG	3,561	76.10	270,992.10
GETLINK	36,478	14.21	518,352.38
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,946	63.64	1,842,123.44
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	54.20	270,512.20
CONTINENTAL AG	9,928	128.08	1,271,578.24
DAIMLER AG	78,530	47.76	3,750,592.80
FAURECIA	5,945	38.80	230,666.00
FERRARI NV	9,947	143.10	1,423,415.70
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	96,379	12.32	1,187,582.03
MICHELIN	15,337	113.30	1,737,682.10
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,292	27.18	279,736.56
PEUGEOT SA	52,883	21.39	1,131,167.37
PIRELLI & C SPA	39,097	5.45	213,313.23
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	58.22	816,710.16
RENAULT SA	17,362	55.59	965,153.58
VALEO SA	19,350	26.71	516,838.50
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,999	147.00	2,351,853.00
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	149.75	388,451.50
ADIDAS AG	15,081	265.45	4,003,251.45
ESSILORLUXOTTICA	25,039	110.40	2,764,305.60
HERMES INTERNATIONAL	2,600	630.00	1,638,000.00
HUGO BOSS AG	4,852	56.04	271,906.08
KERING	6,332	518.00	3,279,976.00
LVMH	23,422	371.25	8,695,417.50
MONCLER SPA	15,736	37.31	587,110.16
PUMA SE	7,720	56.20	433,864.00
SEB SA	2,075	153.30	318,097.50
ACCOR	17,931	36.76	659,143.56
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,143	63.50	453,580.50
SODEXO	8,135	101.70	827,329.50
AXEL SPRINGER SE	3,827	62.10	237,656.70
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	15.84	189,759.72
JC DECAUX SA	4,674	26.54	124,047.96
PUBLICIS GROUPE	17,601	47.35	833,407.35
RTL GROUP	3,513	44.10	154,923.30

SES	31,369	13.59	426,304.71
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	48.80	243,902.40
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,830	67.26	459,385.80
VIVENDI	77,307	24.94	1,928,036.58
DELIVERY HERO SE	8,671	40.75	353,343.25
INDITEX	93,820	25.49	2,391,471.80
ZALANDO SE	9,155	38.14	349,171.70
CARREFOUR	53,759	17.03	915,784.56
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	29.64	109,282.68
COLRUYT SA	4,160	51.12	212,659.20
JERONIMO MARTINS	20,234	14.24	288,132.16
KONINKLIJKE AHOLD NV	98,234	20.32	1,996,606.05
METRO AG	13,712	15.94	218,637.84
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	64,009	79.39	5,081,674.51
DANONE (GROUPE)	52,307	75.20	3,933,486.40
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,526	9.20	391,239.20
HEINEKEN HOLDING NV	10,701	93.00	995,193.00
HEINEKEN NV	22,649	99.76	2,259,464.24
KERRY GROUP PLC-A	13,146	105.60	1,388,217.60
PERNOD-RICARD	18,484	163.50	3,022,134.00
REMY COINTREAU	1,575	121.10	190,732.50
BEIERSDORF AG	9,190	107.00	983,330.00
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	78.90	679,960.20
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,736	83.50	1,313,956.00
LOREAL	21,190	255.40	5,411,926.00
UNILEVER NV-CVA	123,171	54.39	6,699,270.69
BIOMERIEUX	3,246	74.50	241,827.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	87.20	299,096.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,996	68.26	1,228,406.96
FRESENIUS SE&CO KGAA	36,747	47.36	1,740,337.92
KONINKLIJKE PHILIPS	80,612	37.75	3,043,506.06
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	184.80	599,860.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,500	37.91	473,875.00
BAYER	78,314	55.34	4,333,896.76
EUROFINS SCIENTIFIC	971	361.40	350,919.40
GRIFOLS SA	27,685	24.78	686,034.30
IPSEN	2,722	114.80	312,485.60
MERCK KGAA	10,480	92.90	973,592.00
ORION OYJ-CLASS B	7,975	31.37	250,175.75
QIAGEN N.V.	21,801	35.80	780,475.80
RECORDATI SPA	7,493	36.21	271,321.53
SANOFI	96,647	77.12	7,453,416.64

SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,004	138.10	414,852.40
UCB (GROUPE)	10,465	72.40	757,666.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	33,189	18.42	611,507.32
AIB GROUP PLC	70,200	3.48	244,717.20
BANCO BILBAO VIZCAYA	556,129	4.91	2,734,486.29
BANCO DE SABADELL SA	442,961	0.89	396,981.64
BANCO SANTANDER SA	1,366,379	3.98	5,442,970.74
BANK OF IRELAND GROUP PLC	84,000	4.42	371,280.00
BANKIA SA	110,053	2.00	221,096.47
BANKINTER SA	58,881	5.93	349,517.61
BNP PARIBAS	94,302	40.76	3,843,749.52
CAIXABANK	286,347	2.44	700,118.41
COMMERZBANK AG	80,494	6.11	492,462.29
CREDIT AGRICOLE SA	92,834	10.33	959,439.39
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	32.50	895,700.00
FINECOBANK SPA	44,137	9.80	432,542.60
ING GROEP NV-CVA	332,029	9.79	3,251,559.99
INTESA SANPAOLO	1,286,795	1.87	2,412,483.26
KBC GROEP NV	22,703	56.28	1,277,724.84
MEDIOBANCA	53,990	8.89	480,403.02
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	20.07	250,674.30
SOCIETE GENERALE	63,719	21.56	1,374,100.23
UNICREDIT SPA	177,131	10.45	1,851,018.95
AMUNDI SA	4,764	60.00	285,840.00
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,156	6.27	1,010,609.27
DEUTSCHE BOERSE	15,674	126.15	1,977,275.10
EURAZEO SA	3,357	62.90	211,155.30
EXOR NV	10,345	60.64	627,320.80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	85.80	535,992.60
NATIXIS	69,996	3.43	240,156.27
WENDEL	2,023	119.50	241,748.50
AEGON	166,267	4.29	713,451.69
AGEAS	16,065	44.65	717,302.25
ALLIANZ SE-REG	35,781	212.90	7,617,774.90
ASSICURAZIONI GENERALI	89,649	16.69	1,496,241.81
AXA	165,661	23.30	3,859,901.30
CNP ASSURANCES	11,830	19.95	236,008.50
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,706	141.80	667,310.80
MAPFRE SA	90,939	2.63	239,806.14
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,665	224.70	2,845,825.50
NN GROUP NV	27,631	34.94	965,427.14
POSTE ITALIANE SPA	46,035	9.23	425,087.19

SAMPO OYJ-A SHS	39,991	41.73	1,668,824.43
SCOR SE	13,354	38.54	514,663.16
AROUNDTOWN SA	59,250	7.62	451,603.50
DEUTSCHE WOHNEN SE	29,009	33.19	962,808.71
VONOVIA SE	43,942	42.93	1,886,430.06
ADYEN NV	884	669.80	592,103.20
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,510	68.34	2,495,093.40
ATOS SE	7,634	71.84	548,426.56
CAPGEMINI SA	13,238	103.70	1,372,780.60
DASSAULT SYSTEMES SA	11,783	138.90	1,636,658.70
SAP SE	84,279	118.82	10,014,030.78
WIRECARD AG	9,864	151.50	1,494,396.00
WORLDLINE SA	7,022	62.60	439,577.20
INGENICO GROUP	4,681	75.92	355,381.52
NOKIA OYJ	489,813	4.42	2,167,177.61
1&1 DRILLISCH AG	3,773	28.78	108,586.94
CELLNEX TELECOM SA	16,559	34.18	565,986.62
DEUTSCHE TELEKOM	279,433	15.35	4,290,973.14
ELISA A	11,722	42.74	500,998.28
ILIAD SA	2,053	99.48	204,232.44
KPN (KON.)	261,596	2.81	735,869.54
ORANGE	176,815	13.91	2,460,380.72
PROXIMUS	13,141	25.91	340,483.31
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.49	417,750.48
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.46	218,712.38
TELEFONICA	410,000	7.25	2,975,780.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	2.42	162,528.90
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	28.62	272,262.06
E.ON SE	183,255	9.78	1,793,883.19
ELECTRICITE DE FRANCE	49,736	11.08	551,323.56
ENDESA	24,774	23.71	587,391.54
ENEL	681,211	6.22	4,240,538.47
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,913	3.37	795,026.81
ENGIE	162,096	13.43	2,177,759.76
FORTUM OYJ	38,328	18.95	726,507.24
IBERDROLA SA	520,818	8.94	4,658,196.19
INNOGY SE	11,000	41.72	458,920.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	32,230	25.39	818,319.70
RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	19.55	774,805.60
RWE STAMM	42,828	21.99	941,787.72
SUEZ	28,043	12.80	359,090.61
TERNA SPA	130,230	5.86	763,147.80



	UNIPER SE	14,751	26.61	392,524.11
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	45,742	21.65	990,314.30
	VERBUND AG	7,463	47.26	352,701.38
	ASML HOLDING NV	35,211	177.68	6,256,290.48
	INFINEON TECHNOLOGIES	99,840	14.86	1,484,221.44
	STMICROELECTRONICS	57,598	14.98	863,106.03
	ユーロ 小計	16,455,261		325,754,809.91 (39,843,070,800)
イギリスポンド	BP PLC	1,694,881	5.50	9,326,930.14
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	380,747	25.86	9,848,021.15
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	320,895	25.98	8,338,456.57
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	54,000	4.19	226,746.00
	ANGLO AMERICAN PLC	87,419	21.79	1,904,860.01
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	8.94	320,552.64
	BHP GROUP PLC	179,682	19.75	3,549,797.59
	CRODA INTERNATIONAL PLC	9,999	53.45	534,446.55
	EVRAZ PLC	43,000	6.39	274,770.00
	FRESNILLO PLC	17,743	8.88	157,628.81
	GLENCORE PLC	941,686	2.78	2,620,241.29
	JOHNSON MATTHEY PLC	18,160	31.90	579,304.00
	MONDI PLC	34,071	17.46	594,879.66
	RIO TINTO PLC REG	97,151	47.51	4,615,644.01
	ASHTED GROUP PLC	42,021	22.23	934,126.83
	BAE SYSTEMS PLC	282,016	4.85	1,369,469.69
	BUNZL PLC	27,712	21.46	594,699.52
	DCC PLC	9,127	70.88	646,921.76
	FERGUSON PLC	19,208	57.06	1,096,008.48
	MEGGITT PLC	66,268	5.25	347,907.00
	MELROSE INDUSTRIES PLC	408,486	1.76	720,773.54
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	149,025	8.87	1,321,851.75
	SMITHS GROUP PLC	37,146	15.30	568,519.53
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,277	92.30	579,367.10
	WEIR GROUP PLC/THE	18,586	14.79	274,979.87
	EXPERIAN PLC	81,220	24.63	2,000,448.60
	G4S PLC	132,555	2.09	277,702.72
	INTERTEK GROUP PLC	14,722	56.32	829,143.04
RELX PLC	171,324	19.47	3,336,534.90	
RENTOKIL INITIAL PLC	157,705	4.01	633,027.87	
EASYJET PLC	11,633	8.78	102,230.80	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	5.63	543,506.34	
BURBERRY GROUP PLC	35,328	18.04	637,493.76	
PERSIMMON PLC	26,389	19.37	511,286.87	

TAYLOR WIMPEY PLC	270,596	1.56	422,400.35
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	35.75	378,914.25
CARNIVAL PLC	13,721	34.42	472,276.82
COMPASS GROUP PLC	136,301	18.87	2,572,681.37
GVC HOLDINGS PLC	42,500	6.20	263,755.00
INTERCONTINENTAL HOTELS	16,041	52.23	837,821.43
MERLIN ENTERTAINME	65,098	3.90	254,337.88
TUI AG-DI	37,945	7.27	275,936.04
WHITBREAD PLC	14,664	44.90	658,413.60
AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	5.60	448,696.08
INFORMA PLC	100,899	8.15	823,134.04
ITV PLC	295,435	1.06	315,672.29
PEARSON	66,305	8.22	545,557.54
WPP PLC	113,065	9.68	1,095,147.59
KINGFISHER PLC	170,994	2.02	345,749.86
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	2.04	276,207.04
NEXT PLC	11,202	55.46	621,262.92
OCADO GROUP PLC	38,762	11.52	446,732.05
MORRISON SUPERMARKETS	168,125	1.99	334,568.75
SAINSBURY (J) PLC	148,335	1.88	278,869.80
TESCO	856,393	2.31	1,980,837.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,845	24.19	697,760.55
BRITISH AMERICAN TOBACCO	197,242	27.82	5,487,272.44
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	29.86	536,285.60
DIAGEO	204,601	34.31	7,020,883.31
IMPERIAL BRANDS PLC	83,245	18.52	1,542,363.36
RECKITT BENCKISER PLC	60,995	63.49	3,872,572.55
UNILEVER PLC	93,214	49.51	4,615,491.21
NMC HEALTH PLC	9,509	24.18	229,927.62
SMITH & NEPHEW PLC	71,027	17.25	1,225,215.75
ASTRAZENECA	108,675	64.38	6,996,496.50
GLAXOSMITHKLINE	425,464	15.93	6,777,641.52
BARCLAYS	1,471,691	1.48	2,184,872.45
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,693,900	6.45	10,939,206.20
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,968,726	0.57	3,402,173.82
ROYAL BANK OF SCOTLAND	395,524	2.15	851,167.64
STANDARD CHARTERED PLC	233,519	6.94	1,622,022.97
3I GROUP PLC	79,251	10.63	842,438.13
HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,021	18.91	511,102.21
INVESTEC PLC	54,280	5.01	271,942.80
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	26,296	55.88	1,469,420.48
SCHRODERS PLC	8,614	30.63	263,846.82

	ST JAMES'S PLACE PLC	44,750	10.86	486,208.75
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	193,491	2.87	557,060.58
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	21.91	356,147.05
	AVIVA PIC	348,023	4.13	1,439,075.10
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.29	374,804.64
	LEGAL & GENERAL GROUP	490,014	2.68	1,313,237.52
	PRUDENTIAL	217,306	16.84	3,659,433.04
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	5.69	492,920.44
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	29,065	20.77	603,680.05
	SAGE GROUP PLC	89,321	7.97	712,245.65
	HALMA PLC	32,374	20.71	670,465.54
	BT GROUP PLC	730,298	1.94	1,422,620.50
	VODAFONE GROUP PLC	2,309,362	1.26	2,915,338.58
	CENTRICA PLC	440,558	0.88	390,246.27
	NATIONAL GRID PLC	283,108	8.45	2,394,810.57
	SEVERN TRENT PLC	18,112	20.95	379,446.40
	SSE PLC	93,277	11.09	1,034,908.31
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	58,890	8.06	474,771.18
	イギリスポンド 小計	25,354,816		154,904,774.19 (21,170,835,488)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	19.37	336,999.26
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	629.00	422,688.00
	GIVAUDAN-REG	813	2,799.00	2,275,587.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	40,334	48.17	1,942,888.78
	SIKA AG-BR	10,500	165.80	1,740,900.00
	ABB LTD	153,407	19.46	2,986,067.25
	GEBERIT AG-REG	3,021	458.80	1,386,034.80
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,479	212.80	314,731.20
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	217.40	819,163.20
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	58.54	774,132.96
	SGS SA	437	2,544.00	1,111,728.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	138.50	701,779.50
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	44,744	82.60	3,695,854.40
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	272.60	676,865.80
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	51.65	203,397.70
	DUFREY AG-REG	2,548	80.90	206,133.20
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	1,943.00	310,880.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	78,900.00	631,200.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	6,980.00	725,920.00
	NESTLE SA - REGISTERED	261,828	101.02	26,449,864.56
	ALCON INC	37,545	57.98	2,176,859.10
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,104	224.70	1,146,868.80

	STRAUMANN HOLDING AG-REG	779	858.00	668,382.00
	LONZA GROUP AG-REG	6,507	327.00	2,127,789.00
	NOVARTIS	184,125	90.22	16,611,757.50
	ROCHE HOLDING GENUSS	59,430	276.25	16,417,537.50
	VIFOR PHARMA AG	3,601	138.65	499,278.65
	CREDIT SUISSE GROUP AG	224,271	11.37	2,551,082.62
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,177	42.37	897,269.49
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	75.00	254,775.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,491	743.80	1,109,005.80
	UBS GROUP AG	334,926	11.36	3,806,433.99
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,877	173.20	671,496.40
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,949	479.70	1,414,635.30
	SWISS RE LTD	26,239	99.24	2,603,958.36
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,661	340.40	4,309,804.40
	SWISS PRIME SITE-REG	6,277	83.80	526,012.60
	TEMENOS AG - REG	5,252	175.30	920,675.60
	SWISSCOM	2,064	491.00	1,013,424.00
	スイスフラン 小計	1,507,605		107,439,861.72 (11,857,063,139)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	282.30	4,006,119.30
	BOLIDEN AB	26,315	234.25	6,164,288.75
	BOLIDEN AB-REDEMPTION SHARES	26,315	4.24	111,746.64
	ALFA LAVAL AB	25,639	201.60	5,168,822.40
	ASSA ABLOY AB-B	88,864	206.50	18,350,416.00
	ATLAS COPCO A	59,675	291.40	17,389,295.00
	ATLAS COPCO B	36,538	263.00	9,609,494.00
	EPIROC AB-A	53,833	96.54	5,197,037.82
	EPIROC AB-B	29,972	92.38	2,768,813.36
	SANDVIK AB	100,730	168.20	16,942,786.00
	SKANSKA B	28,530	164.80	4,701,744.00
	SKF AB-B	28,335	169.60	4,805,616.00
	VOLVO B	125,906	146.35	18,426,343.10
	SECURITAS B	22,844	166.05	3,793,246.20
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	237.80	4,320,826.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	85.88	3,324,586.56
	HENNES & MAURITZ B	73,962	146.66	10,847,266.92
	ICA GRUPPEN AB	5,730	398.60	2,283,978.00
	SWEDISH MATCH AB	15,149	404.70	6,130,800.30
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	54,928	292.10	16,044,468.80
	NORDEA BANK ABP	250,593	67.56	16,930,063.08
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	138,710	87.62	12,153,770.20
	SVENSKA HANDELSBK A	136,386	92.54	12,621,160.44

	SWEDBANK AB-A	80,216	137.55	11,033,710.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	205.10	2,623,639.20	
	INVESTOR AB-B SHS	40,438	451.00	18,237,538.00	
	KINNEVIK AB - B	18,104	241.90	4,379,357.60	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	341.20	2,483,936.00	
	ERICSSON (LM) B	268,755	91.80	24,671,709.00	
	HEXAGON AB-B SHS	21,504	508.20	10,928,332.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,194	516.00	3,196,104.00	
	TELE2 AB-B SHS	38,012	134.55	5,114,514.60	
	TELIA CO AB	235,437	41.32	9,728,256.84	
	スウェーデンクローナ 小計	2,128,759		294,489,787.71 (3,404,301,945)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,311	244.70	2,523,101.70	
	EQUINOR ASA	80,907	171.10	13,843,187.70	
	NORSK HYDRO	106,150	30.27	3,213,160.50	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,470	410.00	5,522,700.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	214.20	1,493,188.20	
	MOWI ASA	40,968	205.00	8,398,440.00	
	ORKLA	69,804	76.78	5,359,551.12	
	DNB ASA	80,217	157.35	12,622,144.95	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	174.10	3,233,733.40	
	TELENOR ASA	60,821	188.00	11,434,348.00	
	ノルウェークローネ 小計	488,193		67,643,555.57 (855,690,977)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,079	737.80	6,698,486.20	
	NOVOZYMES A/S	17,687	303.70	5,371,541.90	
	VESTAS WIND SYSEMS	17,720	589.00	10,437,080.00	
	ISS A/S	14,253	194.45	2,771,495.85	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	7,480.00	2,236,520.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	7,972.00	4,049,776.00	
	DSV A/S	16,873	636.00	10,731,228.00	
	PANDORA A/S	8,431	223.90	1,887,700.90	
	CARLSBERG AS-B	9,692	886.20	8,589,050.40	
	COLOPLAST-B	9,476	748.00	7,088,048.00	
	DEMANT A/S	7,420	205.00	1,521,100.00	
	GENMAB A/S	4,888	1,201.00	5,870,488.00	
	H LUNDBECK A/S	4,871	252.60	1,230,414.60	
	NOVO NORDISK A/S-B	144,978	333.95	48,415,403.10	
	DANSKE BANK A/S	59,378	100.70	5,979,364.60	
TRYG A/S	9,828	220.00	2,162,160.00		
ORSTED A/S	15,908	579.00	9,210,732.00		
		351,289		134,250,589.55	

デンマーククローネ 小計				(2,199,024,656)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	24.11	497,365.19
	OIL SEARCH LTD	118,781	7.20	855,223.20
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,595	7.34	1,215,467.30
	SANTOS	156,437	7.20	1,126,346.40
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	12,813	22.92	293,673.96
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	83,590	37.16	3,106,204.40
	WORLEYPARSONS LTD	34,596	14.54	503,025.84
	ALUMINA LIMITED	170,458	2.42	412,508.36
	BHP GROUP LTD	253,437	41.20	10,441,604.40
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	11.66	575,164.48
	BORAL LIMITED	81,732	5.24	428,275.68
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	134,676	8.82	1,187,842.32
	INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.38	509,024.62
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	19.09	713,259.67
	NEWCREST MINING LIMITED	70,314	32.12	2,258,485.68
	ORICA LTD	29,211	20.51	599,117.61
	RIO TINTO LTD	32,522	101.73	3,308,463.06
	SOUTH32 LTD	408,172	3.24	1,322,477.28
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	45.12	416,006.40
	BRAMBLES LTD	129,297	12.87	1,664,052.39
	SEEK LTD	26,358	21.62	569,859.96
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	5.45	869,204.15
	TRANSURBAN GROUP	238,575	15.25	3,638,268.75
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	30.95	1,632,674.40
	CROWN RESORTS LTD	30,328	12.00	363,936.00
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,523	39.13	216,114.99
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	40.88	133,391.44
	TABCORP HOLDINGS LTD	166,846	4.57	762,486.22
	REA GROUP LTD	3,593	95.75	344,029.75
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	45,163	4.03	182,006.89
	WESFARMERS LTD	100,277	36.42	3,652,088.34
	COLES GROUP LTD	93,277	13.11	1,222,861.47
WOOLWORTHS GROUP LTD	113,612	33.00	3,749,196.00	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	10.18	469,603.40	
TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	14.93	871,538.75	
COCHLEAR LIMITED	4,811	205.24	987,409.64	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,248	72.00	881,856.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	32,669	27.53	899,377.57	
CSL LIMITED	38,043	213.49	8,121,800.07	
AUST AND NZ BANKING GROUP	248,111	28.68	7,115,823.48	
BANK OF QUEENSLAND LTD	35,600	9.53	339,268.00	

	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	42,434	11.64	493,931.76	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	151,029	82.70	12,490,098.30	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	237,761	26.94	6,405,281.34	
	WESTPAC BANKING	288,399	28.33	8,170,343.67	
	AMP LTD	244,230	2.06	503,113.80	
	ASX LTD	15,814	82.46	1,304,022.44	
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	6.57	289,526.76	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	26,817	126.62	3,395,568.54	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	209,355	8.18	1,712,523.90	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	3.51	752,937.12	
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	11.90	1,345,806.70	
	SUNCORP GROUP LIMITED	102,921	13.51	1,390,462.71	
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	16.91	750,398.16	
	TELSTRA CORP	342,339	3.84	1,314,581.76	
	TPG TELECOM LTD	31,475	6.63	208,679.25	
	AGL ENERGY LTD	51,344	20.38	1,046,390.72	
	AUSNET SERVICES	120,230	1.94	233,847.35	
	オーストラリアドル 小計	5,944,008		110,263,897.79 (8,225,686,775)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	76,644	5.46	418,476.24	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	9.48	805,326.00	
	A2 MILK CO LTD	66,854	14.24	952,000.96	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,508	15.46	703,553.68	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	11.60	421,277.20	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	3.95	574,523.55	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	4.73	522,873.12	
	ニュージーランドドル 小計	566,266		4,398,030.75 (313,139,789)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	233,996	76.70	17,947,493.20	
	NWS HOLDINGS LTD	163,000	16.04	2,614,520.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	58.00	6,902,000.00	
	MTR CORP	142,000	51.85	7,362,700.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	68,500	21.50	1,472,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	198,000	51.00	10,098,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	67,200	13.06	877,632.00	
	SANDS CHINA LTD	202,800	36.85	7,473,180.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	98,000	9.65	945,700.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	8.72	1,151,040.00	
	WYNN MACAU LTD	140,800	16.80	2,365,440.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	64,000	36.80	2,355,200.00	
	WH GROUP LTD	699,000	7.84	5,480,160.00	
	BANK EAST ASIA	109,160	21.60	2,357,856.00	

	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	310,000	30.50	9,455,000.00	
	HANG SENG BANK	68,000	195.40	13,287,200.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	103,000	276.40	28,469,200.00	
	AIA GROUP LTD	1,035,400	82.85	85,782,890.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	215,996	61.30	13,240,554.80	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	18.50	3,200,500.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	43.45	5,441,156.60	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	59,000	40.50	2,389,500.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	64,500	32.75	2,112,375.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	491,500	12.40	6,094,600.00	
	SINO LAND CO	315,400	13.50	4,257,900.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	128,500	134.50	17,283,250.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	96.25	3,898,125.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	32.60	3,136,120.00	
	WHARF HOLDINGS	91,000	20.65	1,879,150.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	55.60	5,282,000.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	65,000	55.75	3,623,750.00	
	PCCW LTD	357,000	4.53	1,617,210.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,000	64.25	3,212,500.00	
	CLP HOLDINGS	148,000	86.80	12,846,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	897,504	17.66	15,849,920.64	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	56.40	6,260,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	77.30	1,832,010.00	
	香港ドル 小計	7,501,884		319,855,383.24 (4,394,812,965)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	6.59	740,057.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	107,000	2.41	257,870.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	4.16	453,440.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	199,900	1.52	303,848.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	166,500	2.67	444,555.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	9.30	402,996.90	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	51,200	5.27	269,824.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	425,000	0.92	391,000.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	2.45	311,395.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	36.16	357,984.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	419,000	0.30	127,795.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.60	642,960.00	
	DBS GROUP	156,300	25.77	4,027,851.00	
	OCBC BANK	264,200	11.28	2,980,176.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	119,800	25.86	3,098,028.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,300	7.88	490,924.00	
	CAPITALAND LTD	187,100	3.54	662,334.00	



	CITY DEVELOPMENTS LTD	31,200	9.46	295,152.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	7.44	353,400.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	17.30	444,610.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	667,443	3.45	2,302,678.35	
	シンガポールドル 小計	3,510,376		19,358,878.25 (1,535,159,045)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	67,756	19.07	1,292,106.92	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,460	560.60	818,476.00	
	BANK HAPOALIM BM	84,067	26.20	2,202,555.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	140,655	24.79	3,486,837.45	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	14.60	1,452,700.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	81.34	666,988.00	
	AZRIELI GROUP	4,323	231.90	1,002,503.70	
	NICE LTD	4,894	500.20	2,447,978.80	
	イスラエルシェケル 小計	410,855		13,370,146.27 (398,564,060)	
	合 計	93,497,709		337,407,585,547 (337,407,585,547)	

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	89,571	1,034,545.05	
		LENDLEASE GROUP	44,009	600,282.76	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	746,736.60	
		オーストラリアドル 小計	223,440	2,381,564.41 (177,664,704)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,781,640.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	375,000	4,762,500.00	
		香港ドル 小計	595,500	6,544,140.00 (89,916,483)	
		投資信託受益証券合計	818,940	267,581,187 (267,581,187)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	778,555.80	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,814	1,429,114.68	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	37,095	7,958,732.25	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	112,760	1,040,774.80	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,733	2,442,106.62	
		BOSTON PROPERTIES	13,590	1,816,983.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,788	930,912.84	
		CROWN CASTLE INTL CORP	34,765	4,698,489.75	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	17,027	2,097,896.67	

	DUKE REALTY CORP	29,929	952,340.78	
	EQUINIX INC	6,911	3,524,886.44	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,285	887,458.70	
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	31,274	2,447,815.98	
	ESSEX PROPERTY TRUST	5,691	1,695,918.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,092	1,082,165.16	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,029	799,445.40	
	HCP INC	41,014	1,345,259.20	
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	67,709	1,209,959.83	
	INVITATION HOMES INC	24,000	647,520.00	
	IRON MOUNTAIN INC	24,669	777,320.19	
	KIMCO REALTY CORP	35,407	660,340.55	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,822	595,474.14	
	MACERICH CO/THE	10,128	333,616.32	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,237	1,216,360.34	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	14,182	772,493.54	
	PROLOGIS INC	53,238	4,290,982.80	
	PUBLIC STORAGE	13,613	3,265,214.18	
	REALTY INCOME CORP	24,440	1,754,303.20	
	REGENCY CENTERS CORP	14,271	982,701.06	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9,366	2,177,782.32	
	SIMON PROPERTY GROUP	25,938	4,202,734.14	
	SL GREEN REALTY CORP	8,067	668,915.64	
	SUN COMMUNITIES INC	7,365	952,883.70	
	UDR INC	24,799	1,128,602.49	
	VENTAS INC	30,413	2,136,209.12	
	VEREIT INC	77,798	732,079.18	
	VORNADO REALTY TRUST	15,390	1,009,737.90	
	WELLTOWER INC	31,753	2,669,474.71	
	WP CAREY INC	13,017	1,114,515.54	
	アメリカドル 小計	977,679	69,228,076.96	(7,426,788,096)
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,455	219,356.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	413,892.80	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	192,523.89	
	カナダドル 小計	30,576	825,772.69	(67,217,896)
ユーロ	COVIVIO(FP)	3,578	329,891.60	
	GECINA SA	4,459	599,735.50	
	ICADE	2,845	226,319.75	
	KLEPIERRE	17,225	506,242.75	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12,040	1,556,170.00	

ユーロ 小計		40,147	3,218,359.60 (393,637,562)
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	425,341.38
	LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	479,875.80
	SEGRO PLC	102,202	757,112.41
イギリスポンド 小計		240,166	1,662,329.59 (227,190,585)
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	1,282,446.70
	GOODMAN GROUP	140,271	2,147,549.01
	GPT GROUP	136,015	865,055.40
	MIRVAC GROUP	306,089	988,667.47
	SCENTRE GROUP	486,663	1,897,985.70
	STOCKLAND	207,412	914,686.92
	VICINITY CENTERS	291,115	768,543.60
オーストラリアドル 小計		1,661,655	8,864,934.80 (661,324,136)
香港ドル	LINK REIT	179,500	17,456,375.00
香港ドル 小計		179,500	17,456,375.00 (239,850,592)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	197,500	594,475.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	243,000	520,020.00
	CAPITALAND MALL TRUST	200,300	520,780.00
	SUNTEC REIT	173,000	335,620.00
シンガポールドル 小計		813,800	1,970,895.00 (156,291,973)
投資証券合計		3,943,523	9,172,300,840 (9,172,300,840)
合計			9,439,882,027 (9,439,882,027)

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 617銘柄	96.9%			66.4%
	投資証券 39銘柄			3.1%	2.1%
カナダドル	株式 85銘柄	99.5%			3.7%

	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 240銘柄	99.0%			11.5%
	投資証券 5銘柄			1.0%	0.1%
イギリスポンド	株式 94銘柄	98.9%			6.1%
	投資証券 3銘柄			1.1%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.4%
スウェーデンクローナ	株式 33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 58銘柄	90.7%			2.4%
	投資信託受益証券 3銘柄		2.0%		0.1%
	投資証券 7銘柄			7.3%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 37銘柄	93.0%			1.3%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.9%		0.0%
	投資証券 1銘柄			5.1%	0.1%
シンガポールドル	株式 21銘柄	90.8%			0.4%
	投資証券 4銘柄			9.2%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

## マネープールマザーファンド

### 貸借対照表

	2019年 6月25日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	617,040,605,579
流動資産合計	617,040,605,579
資産合計	617,040,605,579
負債の部	
流動負債	

項目	2019年 6月25日現在	
	金額（円）	
未払解約金		13,012,014
未払利息		1,347,684
流動負債合計		14,359,698
負債合計		14,359,698
純資産の部		
元本等		
元本		615,381,945,771
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		1,644,300,110
元本等合計		617,026,245,881
純資産合計		617,026,245,881
負債純資産合計		617,040,605,579

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

		2019年 6月25日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数			615,381,945,771口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)		1.0027円 (10,027円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

		2019年 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リスク		当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。	

	2019年 6月25日現在
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 6月25日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

元本の移動

区分	2019年 6月25日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 6月26日

区分	2019年 6月25日現在
期首元本額	401,958,145,990円
期中追加設定元本額	343,947,563,819円
期中一部解約元本額	130,523,764,038円
期末元本額	615,381,945,771円
期末元本額の内訳	
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(円コース)	4,005,348円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(豪ドルコース)	812,319円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(米ドルコース)	99,941円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(アジア通貨コース)	298,995円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(米ドルコース)	1,005,802円
債券総合型ファンド(為替ヘッジあり)	105,486円
債券総合型ファンド(為替ヘッジなし)	210,100円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(メキシコ・ペソコース)	9,963円
国内債券SMTBセレクション(SMA専用)	1,992,033円
バンクローン・オープン(円コース)(SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン(豪ドルコース)(SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン(米ドルコース)(SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン(ユーロコース)(SMA専用)	1,993円
債券総合型ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド(為替ヘッジなし)(年2回決算型)	9,961円
GARSファンド	9,961円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(円コース)	9,960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(ブラジル・リアルコース)	9,960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(豪ドルコース)	988円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(米ドルコース)	9,960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(トルコ・リラコース)	9,960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(年1回決算型)(メキシコ・ペソコース)	9,960円
MLP関連証券ファンド(為替ヘッジあり)	49,791円
MLP関連証券ファンド(為替ヘッジなし)	796,655円
ブルーベイ クレジットLSファンド(SMA専用)	9,957円

区分	2019年 6月25日現在
バンクローン・オープン(為替ヘッジあり)	19,911円
バンクローン・オープン(為替ヘッジなし)	696,865円
欧州REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	9,953円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	9,953円
債券コア戦略ファンド	9,953円
外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	9,952円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	9,951円
GIVI世界株式ファンド(SMA専用)	9,951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	9,951円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS(SMA専用)	1,004,876円
欧州REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり(毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり(年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし(年2回決算型)	1,990円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり(毎月決算型)	1,991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし(毎月決算型)	1,991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり(年2回決算型)	1,991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし(年2回決算型)	1,991円
債券コア・セレクション	9,956円
ニューメリックインベスターズ 世界株式LSファンド(SMA専用)	996円
NMS 米国地方債ファンド 為替ヘッジあり(SMA専用)	996円
USインフラ株式ファンド 為替ヘッジあり(年2回決算型)	9,957円
USインフラ株式ファンド 為替ヘッジなし(年2回決算型)	996円
米国ハイイールド・リスクレーダー戦略ファンド	996円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジなし)(毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジなし)(年2回決算型)	997円
SMTAMインド債券オープン(毎月決算型)	997円
SMTAMインド債券オープン(年2回決算型)	997円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり(毎月決算型)	4,985円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり(年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし(年1回決算型)	9,970円
国内株式絶対収益追求型ファンド	9,972円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
米国株式ベアファンド(建玉比率非調整型)(適格機関投資家専用)	7,660,876,001円
日本債券ベアファンド3(建玉比率非調整型)(適格機関投資家専用)	4,944,817,437円
225ベアファンド6(建玉比率非調整型/リセット型)(適格機関投資家専用)	113,825,760,972円
225ベアファンド7(建玉比率非調整型/リセット型)(適格機関投資家専用)	173,040,514,693円



区分	2019年 6月25日現在
ダイナミック・エクスポージャー・コントロール株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,196,620,123円
米国国債ベアファンド（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	3,833,864,733円
日本債券ベアファンド4（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	3,885,970,854円
ドイツ中期国債ベアファンド3（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	1,217,312,100円
TOPIXベアファンド2（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	11,801,975,454円
TOPIXベアファンドR（建玉比率非調整型/リセット型）（適格機関投資家専用）	18,869,953,879円
225ベアファンド8（建玉比率非調整型/リセット型）（適格機関投資家専用）	5,112,620,529円
225ベアファンド9（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	3,046,165,692円
ダイナミック・為替エクスポージャー・コントロール債券ファンド（適格機関投資家専用）	10,056,844,654円
225ベアファンド10（建玉比率非調整型/リセット型）（適格機関投資家専用）	16,809,184,790円
TOPIXベアファンドR2（建玉比率非調整型/リセット型）（適格機関投資家専用）	95,628,987,317円
ドイツ短期国債ベアファンド（建玉比率非調整型）（適格機関投資家専用）	298,984円
225ベアファンドF（建玉数量固定型/リセットあり）（適格機関投資家専用）	299,014円
TOPIXベアファンドF（建玉数量固定型/リセットあり）（適格機関投資家専用）	144,380,075,568円
米国短期・ドイツ短期国債LSファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	299,044円
TOPIXベアファンドF2（建玉数量固定型/リセットあり）（適格機関投資家専用）	299,044円
私募マネープールファンドAL（適格機関投資家専用）	44,487,036円

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

#### 附属明細表

##### 第1 有価証券明細表

###### (1) 株式

該当事項はありません。

###### (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【外国株式SMTBセレクション（SMA専用）】

## 【純資産額計算書】

（2019年 7月31日現在）

資産総額	113,968,822,426円
負債総額	327,086,693円
純資産総額（ - ）	113,641,735,733円
発行済口数	99,908,974,962口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1375円
（1万口当たり純資産額）	（11,375円）

（参考）

## 外国株式インデックス マザーファンド

## 純資産額計算書

（2019年 7月31日現在）

資産総額	357,998,886,385円
負債総額	169,015,640円
純資産総額（ - ）	357,829,870,745円
発行済口数	135,330,410,830口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6441円
（1万口当たり純資産額）	（26,441円）

## マネープールマザーファンド

## 純資産額計算書

（2019年 7月31日現在）

資産総額	584,414,668,634円
負債総額	1,564,596円
純資産総額（ - ）	584,413,104,038円
発行済口数	582,907,563,048口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0026円
（1万口当たり純資産額）	（10,026円）

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1)名義書換等

該当事項はありません。

##### (2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

##### (3)譲渡制限

該当事項はありません。

##### (4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

###### 受益証券の不発行

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

###### 受益権の譲渡

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

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

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

###### 受益権の譲渡の対抗要件

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

###### 受益権の再分割

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

###### 償還金

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

###### 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【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7月31日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

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

##### (2)委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

###### 投資運用の意思決定機構

###### [ PLAN（計画） ]

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

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

#### [ D0（実行） ]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

#### [ CHECK（検証・評価） ]

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

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

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

委託会社の機構は2019年 9月25日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2019年7月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	520	12,316,102
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	89	366,936
単位型公社債投資信託	4	30,821
合計	613	12,713,859

## 3【委託会社等の経理状況】

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

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

- (2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

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

（単位：千円）

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

## (2) 【損益計算書】



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

(単位:千円)

前事業年度

当事業年度

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

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300,000	350,000	350,000
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替			
会社分割による増加			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			
当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	300,000	350,000	350,000

	株主資本	
	利益剰余金	
	その他利益剰余金	

	利益準備金	別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	71,500	2,100,000	19,026,944	21,198,444	21,848,444
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					-
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			3,773,589	3,773,589	3,773,589
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	3,000	-	3,740,589	3,743,589	3,743,589
当期末残高	74,500	2,100,000	22,767,534	24,942,034	25,592,034

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,134	-	1,134	21,847,309
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				-
剰余金の配当				30,000
当期純利益				3,773,589
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,317		1,317	1,317
当期変動額合計	1,317	-	1,317	3,744,907
当期末残高	182	-	182	25,592,216

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300,000	350,000	350,000
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替	1,700,000	1,700,000	1,700,000
会社分割による増加		18,589,438	18,589,438
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	1,700,000	16,889,438	16,889,438
当期末残高	2,000,000	17,239,438	17,239,438

	株主資本	
	利益剰余金	

	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	株主資本合計
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	74,500	2,100,000	22,767,534	24,942,034	25,592,034
当期変動額					
その他資本剰余金 から 資本金への振替					-
会社分割による増加					18,589,438
剰余金の配当	500		30,500	30,000	30,000
当期純利益			5,764,533	5,764,533	5,764,533
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	500	-	5,734,033	5,734,533	24,323,972
当期末残高	75,000	2,100,000	28,501,567	30,676,567	49,916,006

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

## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

#### (2) その他有価証券

##### 時価のあるもの

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

##### 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

### 2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 3. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定額法によっております。

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

ております。

#### 4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 5．引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

##### (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

##### (3) 退職給付引当金

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

#### 6．ヘッジ会計の会計処理

##### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

##### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

##### (3) ヘッジ方針

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

##### (4) ヘッジ有効性評価の方法

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

#### 7．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

#### 会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更

##### (有形固定資産の減価償却方法の変更)

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

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

#### 表示方法の変更

##### (「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

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

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

##### (貸借対照表関係)

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

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

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

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

## 注記事項

（貸借対照表関係）

### 1有形固定資産の減価償却累計額

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

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

### 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

### 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	2017年3月31日	2017年6月30日

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

決議	株式の 種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
----	-----------	----------------	------------	-----------------	-----	-------

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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

#### 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

#### 3. 剰余金の配当に関する事項

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

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

2019年6月27日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の 種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305,812	利益 剰余金	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

（リ - ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、資金運用については、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しているほか、短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用しております。また、デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため有価証券及び投資有価証券の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

##### （2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

「重要な会計方針6.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

2. 金融商品の時価に関する事項

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

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額（*）	時価（*）	差額
(1) 現金及び預金	23,973,152	23,973,152	-
(2) 未収委託者報酬	5,373,307	5,373,307	-
(3) 未収運用受託報酬	-	-	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	42,799	42,799	-
(5) 未払金	(2,950,503)	(2,950,503)	-
(6) 未払法人税等	(838,596)	(838,596)	-
(7) デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	-	-	-

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

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



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

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 有価証券及び投資有価証券

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

(5) 未払金、及び(6) 未払法人税等

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

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

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

(単位:千円)

区分	前事業年度 2018年3月31日	当事業年度 2019年3月31日
非上場株式	3	3

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

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

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超5 年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,830,484	-	-	-
未収委託者報酬	6,351,590	-	-	-
未収運用受託報酬	5,525,778	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	2,268,127	491,940	7,800,848	508

## （有価証券関係）

## １．子会社株式

前事業年度（2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	4,663,000

## ２．その他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

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

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

## ３．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
62,968	499	2,224

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,538,203	46,789	34,437

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2019年3月31日)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

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

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

## 2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (2) 株式関連

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

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

## 2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

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

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

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項

(単位：千円)

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

(注) 1. 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2. 当社の退職給付債務は退職一時金のみです。

3. 退職給付費用に関する事項

(単位：千円)

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

(注) 1. 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2. 金額には確定拠出年金への掛金支払額を含んでおり、前事業年度で15,458千円、当事業年度で19,024千円であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

### （企業結合等関係）

#### 共通支配下の取引等

##### （1）取引の概要

対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称：三井住友信託銀行株式会社の運用事業

事業の内容：法人・機関投資家向けの資産運用サービスの提供

企業結合日

2018年10月1日

企業結合の法的形式

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

結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（当社）

その他取引の概要に関する事項

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

##### （2）実施した会計処理の概要

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

### （資産除去債務関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

### （セグメント情報等）

#### 〔セグメント情報〕

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

#### 〔関連情報〕

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

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

##### 2. 地域ごとの情報

###### （1）営業収益

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

###### （2）有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

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

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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,679,437千円

## 〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

該当事項はありません。

## （持分法損益等）

該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## （ア）財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （イ）財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

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

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

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

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
兄弟会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	4,540,311	未収運用受託報酬	4,903,536
							投信販売代行手数料等	9,564,223	未払手数料	1,774,045
							投資助言費用	3,357,115	その他未払金	182,885
							吸収分割による承継 (承継資産合計) うち、投資有価証券 うち、関係会社株式 (承継負債合計) (差引純資産) (分割対価)	18,603,427 13,907,536 4,663,000 13,989 18,589,438 無対価	-	-

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投信販売代行手数料等

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

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

吸収分割

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

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2018年3月31日）

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

当事業年度（2019年3月31日）

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

(1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日	当事業年度 (自 2018年4月1日

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

##### (1)自己又はその役員との取引

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

##### (2)運用財産相互間の取引

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

##### (3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

##### (4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

##### (5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

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

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

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

2019年9月25日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。



## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1)受託会社

名称 : 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 : 342,037百万円（2019年3月末日現在）

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

## (2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2019年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

## (2)販売会社

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

## 3【資本関係】

## (1)受託会社

該当事項はありません。

## (2)販売会社

該当事項はありません。

## (参考)再信託受託会社

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2019年3月末日現在）

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

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

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 9月25日	有価証券届出書
2018年 9月25日	有価証券報告書
2019年 3月25日	有価証券届出書
2019年 3月25日	半期報告書

**独立監査人の監査報告書**

2019年6月5日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 藤 澤 孝 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第33期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

**監査人の責任**

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

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

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

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年8月23日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

松崎雅則

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式SMTBセレクション（SMA専用）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、外国株式SMTBセレクション（SMA専用）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

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

以上

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

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。