【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12月27日提出
【計算期間】	第18期(自 2018年10月2日至 2019年9月30日)
【ファンド名】	ＤＣ外国株式インデックス・オープン
【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】

＜ファンドの目的＞

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式に投資し、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指します。

＜信託金限度額＞

上限　3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

＜基本的性格＞

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

商品分類表

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（株式 一般）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月） 年12回（毎月） 日々 その他 （　）	グローバル（日本を除く） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり（　） なし	日経225 ＴＯＰＩＸ その他（MSCI コクサイ・インデックス（円ベース））

(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

①一般…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。

②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。

③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

①一般…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。

②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。

③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。

④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。

⑤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①から④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①から④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。

①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。

②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、為替のヘッジを行な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。

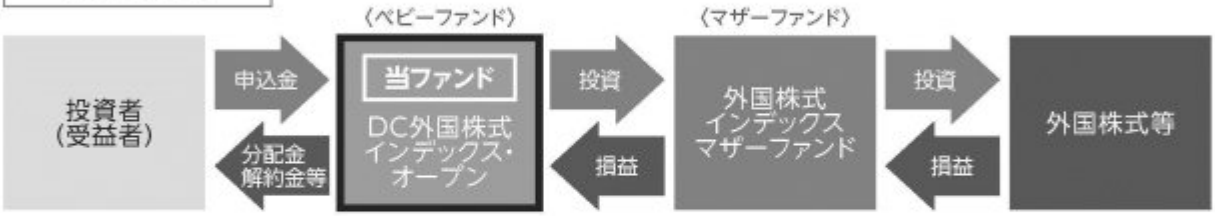
(4)その他型…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

＜ファンドの特色＞

1. 日本を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

●原則として、為替ヘッジは行いません。

ファンドのしくみ



？ ファミリーファンド方式とは

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

〈マザーファンドの概要〉

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
外国株式インデックス マザーファンド	原則として、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)を構成している国の株式	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。

マザーファンドの投資プロセス

※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

2. 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指します。

? MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)とは

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

分配方針

●原則として、毎年9月30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および売買益等の全額とします。

●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

●株式への実質投資割合には制限を設けません。

●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

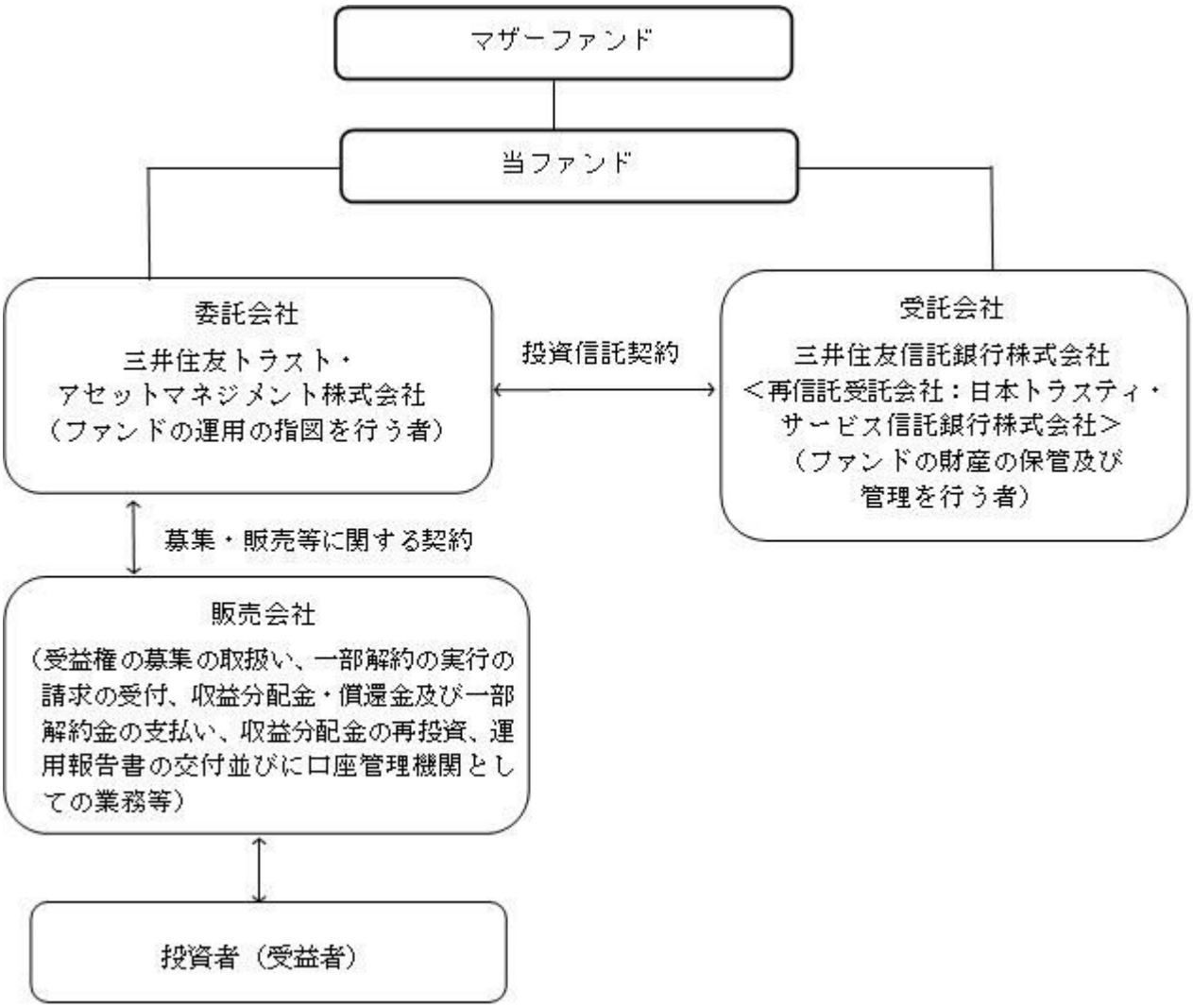
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

（2）【ファンドの沿革】

2001年10月1日	本ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始
2012年 4月1日	本ファンドの名称を「すみしん DC外国株式インデックス・オープン」から「DC外国株式インデックス・オープン」に変更 本ファンドの主要投資対象である「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の名称を「外国株式インデックス マザーファンド」に変更

（3）【ファンドの仕組み】

①当ファンドの仕組み及び関係法人



②委託会社の概況（2019年10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】

（イ）基本方針

当ファンドは、確定拠出年金法にもとづく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして投資信託財産の長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。

（ロ）運用方法

①投資対象

外国株式インデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

②投資態度

1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、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。

2)株式の実質組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。

3)実質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。

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

5)有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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、および通貨に係る選択権取引なら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、およ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。

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

7)投資信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに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。

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

（2）【投資対象】

（イ）本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。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限ります。）

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

（ロ）委託者は、信託金を主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三

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

1.株券または新株引受権証書
2.国債証券
3.地方債証券
4.特別の法律により法人の発行する債券
5.社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6.資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7.特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8.協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9.資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10.コマーシャル・ペーパー
11.新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12.外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13.証券投資信託または外国証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14.投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15.外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16.オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
17.預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18.外国法人が発行する譲渡性預金証書
19.指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20.抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22.外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するもの、および第14号に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券（「投資法人債券」を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

（ニ）前記（ロ）の規定にかかわらず、本ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を前記（ハ）第1号から第4号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（参考）マザーファンドの概要

「外国株式インデックス マザーファンド」の概要

1.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。

2.運用方法

(1)投資対象

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を主要投資対象とします。

(2)投資態度

①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。
②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。
③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。
④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。
⑤有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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、および通貨に係る選択権取引なら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、およ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。
⑥ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
⑦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。
⑧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。

3.運用制限

①株式への投資割合には制限を設けません。
②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
③新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
④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。

⑤同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑥同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

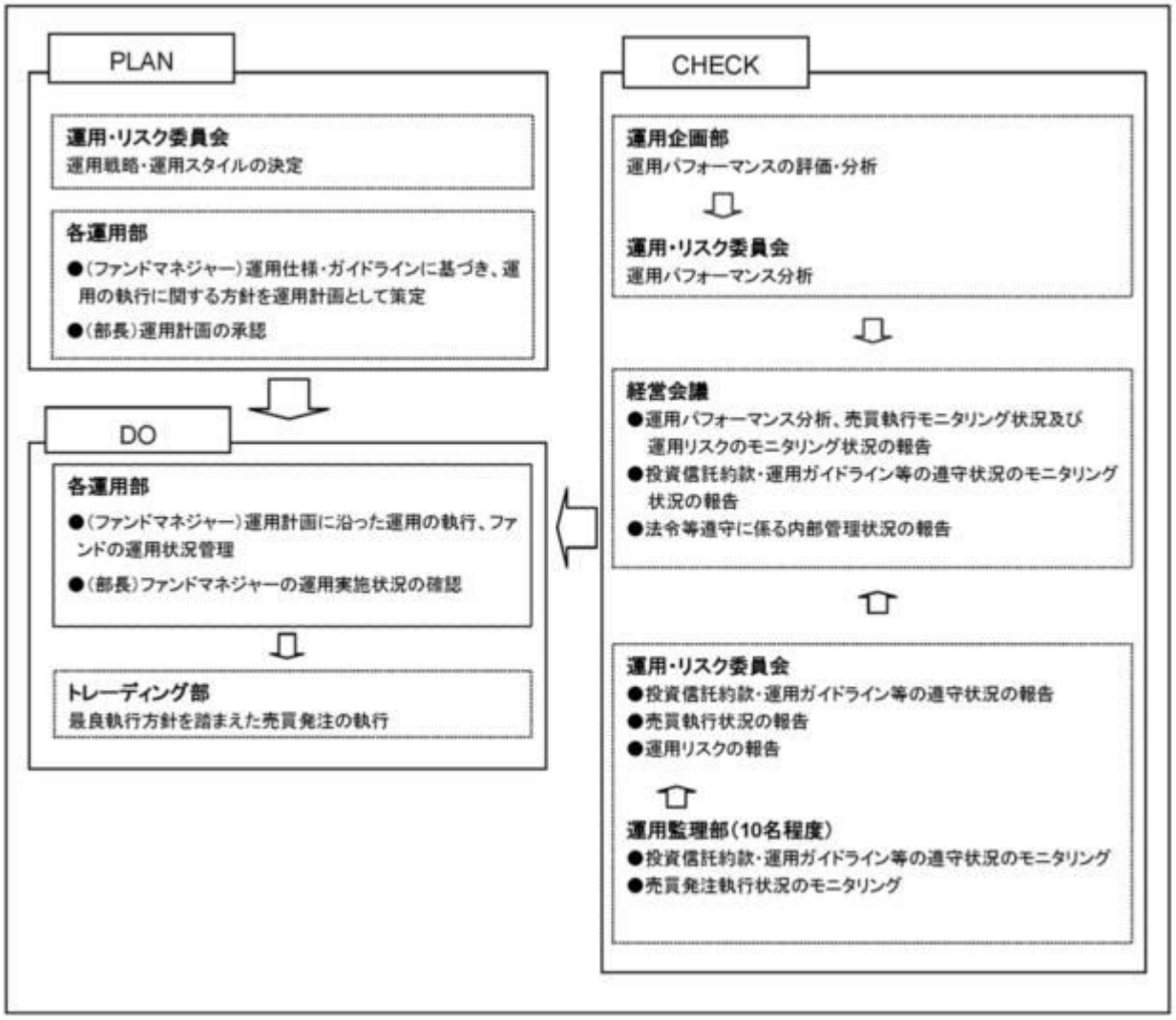
⑦投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

⑧一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

⑨デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

（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】

毎決算時に、原則として、以下の方針にもとづき収益分配を行います。

・分配対象額の範囲
経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

・分配対象額についての分配方針
委託者が、基準価額水準等を勘案して分配金額を決定します。

・留保益の運用方針
留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断にもとづき、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＞

①株式への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

③新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

④同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

⑤同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

⑥同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

⑦マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

⑧委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。前文の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。（投資信託約款第19条）

⑨委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。（投資信託約款第22条）

1.投資信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券

2.株式分割により取得する株券

3.有償増資により取得する株券

4.売出しにより取得する株券

5.投資信託財産に属する転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得可能な株券

6.投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑩委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハ

に掲げるものをいいます。）ならびに委託者が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）また、委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに委託者が適当と認める外国の取引所等における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を行うことを指図することができます。（投資信託約款第23条）

⑪委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第24条）

⑫委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことを指図することができます。為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の時価総額を超えないものとします。（投資信託約款第25条）

⑬委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。（投資信託約款第26条）

1. **株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。**
2. **公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。**

⑭委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。この予約取引の指図は、投資信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の買予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額と、投資信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の売予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額との差額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第28条）

⑮委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当のために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に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。また、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また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、解約代金およ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、借入れ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。また、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。なお、借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。（投資信託約款第36条）

⑯一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

⑰デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

※前記①から⑦における「実質投資割合」とは、本ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、本ファンドの投資信託財産に属する前記①から⑦に掲げる当該各資産の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該各資産の時価総額のうち本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額の合計額の割合をいいます。また、「本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、本ファンドの投資信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該各資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。前記⑪、⑫および⑭における「投資信託財産に属するとみなした額」も同様です。

＜関連法令に基づく投資制限＞

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

3【投資リスク】

(1)ファンドのリスク

●当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様の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。

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤カントリーリスク

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

※当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

＜その他の留意点＞

①ファンドは、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いますが、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致しません。

②同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

③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。

④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。

⑤確定拠出年金制度の加入者等はファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等がファンドのリスクを実質的に負うこととなります。

(2)リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

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

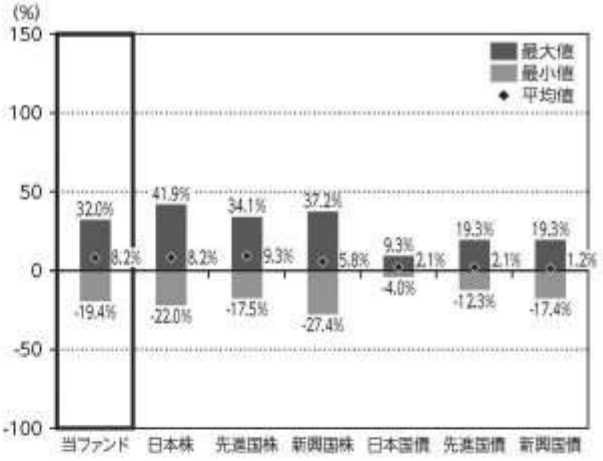
〔参考情報〕

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



*2014年11月～2019年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

各資産クラスの指数について

日本株 TOPIX(東証株価指数、配当込み)	TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
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の責任を負いません。
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、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・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認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

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＞

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

①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0.88%（税抜　0.8%）（※）を乗じて得た額とします（信託報酬 ＝ 運用期間中の基準価額×信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	**年率　0.286%　（税抜　0.26%）**	**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　0.528%　（税抜　0.48%）**	**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　0.066%　（税抜　0.06%）**	**運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価**

※「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。

②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。

③信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

（４）【その他の手数料等】

①投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

②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。

③当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（※）、先物取引・オプション取引に要する費用（※）、組入資産の保管に要する費用（※）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

④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。

⑤これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料
財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。
確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。
受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。
※上記は、2019年10月31日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

５【運用状況】

以下は、2019年10月31日現在の状況について記載してあります。

【ＤＣ外国株式インデックス・オープン】

（１）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	23,567,959,765	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	11,745,641	0.05
合計(純資産総額)		23,579,705,406	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】

①【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	8,741,824,839	2.5935	22,671,922,720	2.6960	23,567,959,765	99.95

(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（%）
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

	純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第9期計算期間末 (2010年 9月30日)	3,476,919,609	3,476,919,609	10,042	10,042
第10期計算期間末 (2011年 9月30日)	3,710,028,906	3,710,028,906	8,867	8,867
第11期計算期間末 (2012年10月 1日)	5,083,992,515	5,083,992,515	10,868	10,868
第12期計算期間末 (2013年 9月30日)	7,817,677,232	7,817,677,232	16,277	16,277
第13期計算期間末 (2014年 9月30日)	10,784,005,815	10,784,005,815	20,456	20,456
第14期計算期間末 (2015年 9月30日)	11,660,543,974	11,660,543,974	20,674	20,674
第15期計算期間末 (2016年 9月30日)	12,010,556,272	12,010,556,272	19,557	19,557
第16期計算期間末 (2017年10月 2日)	16,657,048,067	16,657,048,067	25,863	25,863
第17期計算期間末 (2018年10月 1日)	20,827,907,679	20,827,907,679	28,917	28,917
第18期計算期間末 (2019年 9月30日)	22,583,883,724	22,583,883,724	27,818	27,818
2018年10月末日	19,229,458,628	—	26,342	—
11月末日	20,023,127,554	—	26,930	—
12月末日	17,996,083,867	—	24,108	—
2019年 1月末日	19,370,913,293	—	25,653	—
2月末日	20,676,996,298	—	27,171	—
3月末日	20,939,274,114	—	27,343	—
4月末日	21,849,866,163	—	28,546	—
5月末日	20,792,195,854	—	26,724	—
6月末日	21,799,878,199	—	27,671	—
7月末日	22,556,405,944	—	28,403	—

8月末日	21,785,032,693	—	26,972	—
9月末日	22,583,883,724	—	27,818	—
10月末日	23,579,705,406	—	28,897	—

②【分配の推移】

	期　間	1万口当たりの分配金（円）
第9期計算期間	2009年10月 1日～2010年 9月30日	0
第10期計算期間	2010年10月 1日～2011年 9月30日	0
第11期計算期間	2011年10月 1日～2012年10月 1日	0
第12期計算期間	2012年10月 2日～2013年 9月30日	0
第13期計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月30日	0
第14期計算期間	2014年10月 1日～2015年 9月30日	0
第15期計算期間	2015年10月 1日～2016年 9月30日	0
第16期計算期間	2016年10月 1日～2017年10月 2日	0
第17期計算期間	2017年10月 3日～2018年10月 1日	0
第18期計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	0

③【収益率の推移】

	期　間	収益率（%）
第9期計算期間	2009年10月 1日～2010年 9月30日	△0.6
第10期計算期間	2010年10月 1日～2011年 9月30日	△11.7
第11期計算期間	2011年10月 1日～2012年10月 1日	22.6
第12期計算期間	2012年10月 2日～2013年 9月30日	49.8
第13期計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月30日	25.7
第14期計算期間	2014年10月 1日～2015年 9月30日	1.1
第15期計算期間	2015年10月 1日～2016年 9月30日	△5.4
第16期計算期間	2016年10月 1日～2017年10月 2日	32.2
第17期計算期間	2017年10月 3日～2018年10月 1日	11.8
第18期計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	△3.8

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

（４）【設定及び解約の実績】

	期　間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第9期計算期間	2009年10月 1日～2010年 9月30日	1,267,126,214	490,484,020	3,462,371,996
第10期計算期間	2010年10月 1日～2011年 9月30日	1,373,095,152	651,309,411	4,184,157,737

第11期計算期間	2011年10月 1日～2012年10月 1日	1,321,582,335	827,989,915	4,677,750,157
第12期計算期間	2012年10月 2日～2013年 9月30日	1,531,761,261	1,406,635,777	4,802,875,641
第13期計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月30日	1,521,908,168	1,052,984,543	5,271,799,266
第14期計算期間	2014年10月 1日～2015年 9月30日	1,857,940,393	1,489,664,884	5,640,074,775
第15期計算期間	2015年10月 1日～2016年 9月30日	1,413,274,013	912,179,071	6,141,169,717
第16期計算期間	2016年10月 1日～2017年10月 2日	1,664,339,529	1,365,115,383	6,440,393,863
第17期計算期間	2017年10月 3日～2018年10月 1日	1,965,600,718	1,203,377,289	7,202,617,292
第18期計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	2,336,552,629	1,420,598,127	8,118,571,794

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

（参考）

外国株式インデックス　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	235,197,281,107	61.29
	イギリス	22,032,893,869	5.74
	フランス	13,994,881,812	3.65
	カナダ	13,850,165,060	3.61
	スイス	13,824,605,470	3.60
	ドイツ	11,930,597,766	3.11
	オーストラリア	8,422,205,943	2.19
	オランダ	7,116,796,020	1.85
	アイルランド	6,807,958,070	1.77
	スペイン	3,910,739,577	1.02
	スウェーデン	3,306,160,604	0.86
	香港	3,217,473,390	0.84
	イタリア	2,627,726,402	0.68
	デンマーク	2,399,611,129	0.63
	シンガポール	1,611,549,174	0.42
	フィンランド	1,509,615,775	0.39
	バミューダ	1,466,073,379	0.38
	ベルギー	1,278,896,678	0.33
	ジャージー	1,013,236,315	0.26
	ケイマン	876,427,426	0.23
	ノルウェー	868,872,471	0.23
	イスラエル	775,840,722	0.20
	キュラソー	443,362,430	0.12
	ルクセンブルク	379,193,166	0.10
	ニュージーランド	313,953,248	0.08

	オーストリア	312,356,550	0.08
	ポルトガル	211,320,506	0.06
	リベリア	182,171,616	0.05
	パナマ	165,257,461	0.04
	パプアニューギニア	64,202,366	0.02
	マン島	52,250,572	0.01
	英ヴァージン諸島	39,791,562	0.01
	モーリシャス	7,040,080	0.00
	小計	360,210,507,716	93.86
投資信託受益証券	オーストラリア	211,337,040	0.06
	香港	88,557,500	0.02
	小計	299,894,540	0.08
投資証券	アメリカ	8,376,569,167	2.18
	オーストラリア	663,047,399	0.17
	フランス	427,050,706	0.11
	イギリス	260,237,336	0.07
	香港	213,796,616	0.06
	シンガポール	156,543,805	0.04
	カナダ	65,925,058	0.02
	小計	10,163,170,087	2.65
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	13,098,923,497	3.41
合計(純資産総額)		383,772,495,840	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	9,391,198,331	2.45
	買建	カナダ	554,994,750	0.14
	買建	ドイツ	2,251,001,424	0.59
	買建	イギリス	924,746,773	0.24
	買建	オーストラリア	514,670,540	0.13

(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	—	769,714,460	0.20

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	403,446	19,530.14	7,879,359,244	26,486.14	10,685,730,789	2.78
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	638,320	13,791.35	8,803,300,008	15,745.13	10,050,435,722	2.62
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	36,704	199,427.12	7,319,773,127	193,805.31	7,113,430,142	1.85
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	210,848	20,036.01	4,224,553,902	20,496.66	4,321,679,768	1.13
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	284,755	11,840.89	3,371,753,098	13,689.48	3,898,148,561	1.02
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	27,512	123,841.76	3,407,134,511	137,329.25	3,778,202,469	0.98
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,286	124,423.15	3,270,587,004	137,265.01	3,608,148,211	0.94
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	233,555	14,882.23	3,475,820,106	14,463.61	3,378,050,582	0.88
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	269,186	10,932.84	2,942,968,575	11,663.65	3,139,692,581	0.82
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	220,272	11,481.21	2,528,989,394	13,603.46	2,996,462,927	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	152,715	17,882.91	2,730,989,200	19,516.73	2,980,498,949	0.78
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	371,576	7,890.02	2,931,744,178	7,373.35	2,739,761,237	0.71
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	793,510	3,041.27	2,413,283,759	3,442.78	2,731,884,801	0.71
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	641,062	3,501.70	2,244,811,707	4,159.21	2,666,315,327	0.69
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	114,181	21,765.47	2,485,203,506	23,218.65	2,651,129,817	0.69
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	96,670	20,969.98	2,027,168,646	25,721.81	2,486,527,489	0.65
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	393,448	4,771.88	1,877,488,361	6,162.60	2,424,665,792	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	79,856	27,691.12	2,211,302,354	30,176.09	2,409,742,003	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	363,367	6,395.58	2,323,945,515	6,622.08	2,406,245,925	0.63
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	83,701	26,239.48	2,196,271,465	27,742.62	2,322,085,371	0.61
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	158,140	14,435.64	2,282,853,518	14,110.84	2,231,489,503	0.58

アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	226,750	8,759.30	1,986,171,382	9,387.63	2,128,645,919	0.55
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	375,317	4,979.35	1,868,834,976	5,665.02	2,126,180,713	0.55
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	167,394	12,875.73	2,155,320,086	12,669.27	2,120,760,921	0.55
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	356,211	5,375.96	1,914,977,721	5,872.98	2,092,022,644	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	489,061	4,524.59	2,212,803,584	4,189.70	2,049,020,045	0.53
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	61,860	29,699.03	1,837,182,212	32,684.89	2,021,887,728	0.53
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	376,282	5,857.52	2,204,079,736	5,178.33	1,948,513,423	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	398,164	4,635.04	1,845,509,019	4,865.84	1,937,405,185	0.50
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	123,268	13,939.85	1,718,338,128	14,905.67	1,837,392,376	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	5.22
		素材	4.16
		資本財	6.88
		商業・専門サービス	1.21
		運輸	1.83
		自動車・自動車部品	1.11
		耐久消費財・アパレル	1.87
		消費者サービス	1.75
		メディア・娯楽	5.70
		小売	4.71
		食品・生活必需品小売り	1.50
		食品・飲料・タバコ	4.71
		家庭用品・パーソナル用品	2.10
		ヘルスケア機器・サービス	4.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.90
		銀行	7.71
		各種金融	4.16
		保険	3.74
		不動産	0.54

		ソフトウェア・サービス	9.10
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.34
		電気通信サービス	2.38
		公益事業	3.47
		半導体・半導体製造装置	3.09
		小計	93.86
投資信託受益証券	—	—	0.08
投資証券	—	—	2.65
合計			96.59

(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	566	アメリカドル	84,979,162	9,252,531,158	86,252,740	9,391,198,331	2.45
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	34	カナダドル	6,777,877	560,191,534	6,715,000	554,994,750	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	46	スイスフラン	4,599,512	506,774,231	4,710,860	519,042,554	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOX	買建	395	ユーロ	13,939,757.5	1,693,122,946	14,259,500	1,731,958,870	0.45
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	41	オーストラリアドル	6,849,637	515,640,673	6,836,750	514,670,540	0.13
	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	90	イギリスポンド	6,549,407.5	920,650,212	6,578,550	924,746,773	0.24

(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	4,951,000.00	538,874,490	538,889,790	0.14
	カナダドル	買建	372,000.00	30,770,322	30,735,800	0.01
	ユーロ	買建	660,000.00	80,151,720	80,163,600	0.02
	イギリスポンド	買建	352,000.00	49,443,244	49,471,100	0.01

	スイスフラン	買建	229,000.00	25,229,617	25,231,220	0.01
	スウェーデンクローナ	買建	658,000.00	7,410,426	7,422,240	0.00
	ノルウェークローネ	買建	530,000.00	6,257,259	6,280,500	0.00
	デンマーククローネ	買建	561,000.00	9,095,733	9,116,250	0.00
	ニュージーランドドル	買建	40,000.00	2,792,640	2,792,000	0.00
	香港ドル	買建	1,194,000.00	16,580,990	16,572,720	0.00
	シンガポールドル	買建	38,000.00	3,039,278	3,039,240	0.00

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

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

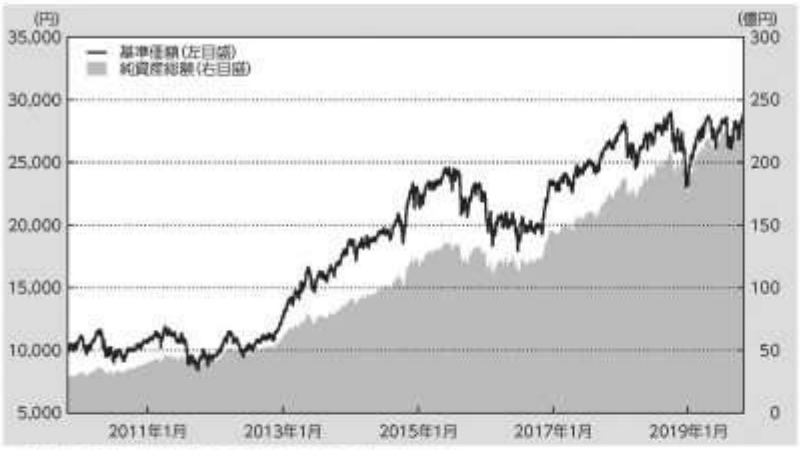
≪参考情報≫

交付目論見書に記載するファンドの運用実績

運用実績

当初設定日：2001年10月１日
作成基準日：2019年10月31日

基準価額・純資産の推移



※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

基準価額	28,897円
純資産総額	235.80億円

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2015年９月	0円
2016年９月	0円
2017年10月	0円
2018年10月	0円
2019年９月	0円
設定来分配金合計額	0円

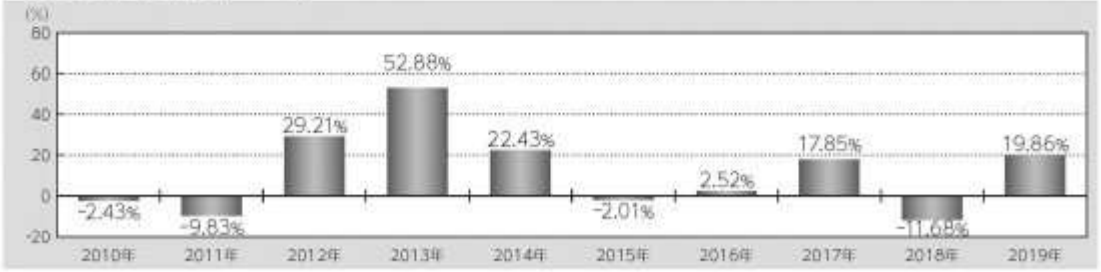
※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

銘柄名	国／地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.8%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	2.6%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	1.9%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.1%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	1.0%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.0%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	0.9%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.9%
NESTLE SA - REGISTERED	スイス	株式	食品・飲料・タバコ	0.8%
PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	株式	家庭用品・パーソナル用品	0.8%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2019年は年初から作成基準日までの収益率です。

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

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

＜申込手続＞

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に

規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。
受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

＜申込コース＞
当ファンドは、「分配金再投資コース」（※）専用ファンドです。
※「分配金再投資コース」での受益権の取得申込者は、販売会社との間で、分配金再投資に関する契約を締結していただきます。

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

＜申込単位＞
1円以上1円単位とします。

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

＜申込手数料＞
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、申込みを受け付けないものとします。
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
フランクフルト証券取引所の休業日
ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日

＜申込受付の中止等＞
収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込み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ます。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

＜問い合わせ先＞

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：https://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

＜一部解約手続＞

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

＜一部解約の受付＞

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

＜一部解約単位＞

1口以上1口単位とします。

＜解約価額＞

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（https://www.smtam.jp/）でご覧いただけます。

＜一部解約代金の支払い＞

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

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めに拠ることとなります。

＜受付不可日＞

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

ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
フランクフルト証券取引所の休業日
ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日

＜一部解約受付の中止等＞

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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

＜一部解約の制限＞

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

＜その他＞

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

＜問い合わせ先＞

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

（照会先）
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
ホームページ：https://www.smtam.jp/
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

＜基準価額の算出方法＞

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）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1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

＜基準価額の算出頻度＞

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＞

①本ファンドの主要な投資対象であるマザーファンド受益証券の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。

②マザーファンドの主要な投資対象である株式の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日（外国で取引されているものについては、原則として、本ファンドの基準価額計算日の前日）の当該取引所における最終相場で評価します。

③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、わが国における本ファンドの基準価額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、わが国における本ファンドの基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

＜基準価額の照会方法＞

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：https://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします。（2001年10月 1日設定）

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

（４）【計算期間】

原則として、毎年10月1日から翌年9月30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）

①委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

・受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合

・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合

・やむを得ない事情が発生した場合

②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。

③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。

④委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）における公告等の手続き

委託会社は上記（1）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。

①委託会社は、ファンドの繰上償還について、あらかじめ、ファンドを繰上償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

②上記①の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

③上記②の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、ファンドの繰上償還を行いません。

④委託会社は、このファンドの繰上償還を行わないこととしたときは、ファンドの繰上償還を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

⑤ファンドの繰上償還において、上記②から④までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記②の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

＜投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き＞

(1)投資信託約款の変更

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

・受益者の利益のため必要と認めるとき

・やむを得ない事情が発生したとき

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

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

(2)重大な投資信託約款の変更における公告等の手続き

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

①委託会社は、ファンドの重大な約款変更について、あらかじめ、変更をしようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

②上記①の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

③上記②の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、当該約款変更を行いません。

④委託会社は、当該約款変更を行わないこととしたときは、約款変更を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

＜受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い＞

①受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、又はその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記＜投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き＞に従い、新受託会社を選任します。

②委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

＜反対者の買取請求権＞

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

＜運用報告書＞

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

＜関係法人との契約の更改手続き＞

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

＜公告＞

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

＜混蔵寄託＞

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

義で混蔵寄託することができるものとします。

＜投資信託財産の登記等及び記載等の留保等＞

①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。

②上記①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。

③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。

④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

①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。

②収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。
販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

(2)償還金に対する請求権

①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。

②償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

③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。

④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18期計算期間(2018年10月2日から2019年9月30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】

【ＤＣ外国株式インデックス・オープン】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第17期 （2018年10月 1日現在）	第18期 （2019年 9月30日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	139,008,351	140,921,555
親投資信託受益証券	20,817,500,398	22,572,576,028
未収入金	11,939,541	-
流動資産合計	20,968,448,290	22,713,497,583
資産合計	20,968,448,290	22,713,497,583
負債の部		
流動負債		
未払解約金	57,284,422	34,728,816
未払受託者報酬	6,170,109	7,032,765
未払委託者報酬	76,097,933	86,737,358
未払利息	347	342
その他未払費用	987,800	1,114,578
流動負債合計	140,540,611	129,613,859
負債合計	140,540,611	129,613,859
純資産の部		
元本等		
元本	7,202,617,292	8,118,571,794
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	13,625,290,387	14,465,311,930
（分配準備積立金）	5,872,580,889	4,876,702,426
元本等合計	20,827,907,679	22,583,883,724
純資産合計	20,827,907,679	22,583,883,724
負債純資産合計	20,968,448,290	22,713,497,583

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期 自　2017年10月 3日 至　2018年10月 1日	第18期 自　2018年10月 2日 至　2019年 9月30日
営業収益		
受取利息	22	35
有価証券売買等損益	2,284,517,036	△532,724,249
営業収益合計	2,284,517,058	△532,724,214
営業費用		
支払利息	51,741	62,848
受託者報酬	11,853,994	13,376,008
委託者報酬	146,199,159	164,970,614
その他費用	989,550	1,117,013
営業費用合計	159,094,444	179,526,483
営業利益又は営業損失（△）	2,125,422,614	△712,250,697
経常利益又は経常損失（△）	2,125,422,614	△712,250,697
当期純利益又は当期純損失（△）	2,125,422,614	△712,250,697
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（△）	109,065,571	△221,244,683
期首剰余金又は期首欠損金（△）	10,216,654,204	13,625,290,387
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,313,140,618	3,975,976,714
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,313,140,618	3,975,976,714
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,920,861,478	2,644,949,157
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,920,861,478	2,644,949,157
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	13,625,290,387	14,465,311,930

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.有価証券の評価基準及び評価方法	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。
２.その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年10月1日から翌年9月30日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第18期計算期間は2018年10月 2日から2019年 9月30日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	第17期 (2018年10月 1日現在)	第18期 (2019年 9月30日現在)
１． 計算期間の末日における受益権の総数	7,202,617,292口	8,118,571,794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 2.8917円 (1万口当たり純資産額) (28,917円)	1口当たり純資産額 2.7818円 (1万口当たり純資産額) (27,818円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期
自 2017年10月 3日
至 2018年10月 1日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	2,016,375,877円
収益調整金額	C	9,526,383,407円
分配準備積立金額	D	3,856,205,012円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	15,398,964,296円
当ファンドの期末残存口数	F	7,202,617,292口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	21,379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

第18期
自 2018年10月 2日
至 2019年 9月30日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	－円
収益調整金額	C	12,480,533,788円
分配準備積立金額	D	4,876,702,426円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,357,236,214円
当ファンドの期末残存口数	F	8,118,571,794口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	21,379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

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

	第18期 自 2018年10月 2日 至 2019年 9月30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18期 (2019年 9月30日現在)
１.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）
元本の移動

区分	第17期 自 2017年10月 3日 至 2018年10月 1日	第18期 自 2018年10月 2日 至 2019年 9月30日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,440,393,863円	7,202,617,292円
期中追加設定元本額	1,965,600,718円	2,336,552,629円
期中一部解約元本額	1,203,377,289円	1,420,598,127円

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	第17期 (2018年10月 1日現在)	第18期 (2019年 9月30日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	2,269,782,090	△462,188,657
合計	2,269,782,090	△462,188,657

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘　柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックス　マザーファンド	8,704,190,039	22,572,576,028	
合計		8,704,190,039	22,572,576,028	

(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

	2019年 9月30日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	12,433,338,439
コール・ローン	968,735,405
株式	346,637,742,420
投資信託受益証券	283,101,700
投資証券	9,935,351,089
派生商品評価勘定	20,747,737
未収入金	3,836,770
未収配当金	418,923,660
前払金	72,053,553
差入委託証拠金	2,200,144,557
流動資産合計	372,973,975,330
資産合計	372,973,975,330
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	92,007,404
未払金	9,997,492,424
未払解約金	289,433,038
未払利息	2,353
その他未払費用	352
流動負債合計	10,378,935,571
負債合計	10,378,935,571

	2019年 9月30日現在
項目	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	139,822,058,208
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	222,772,981,551
元本等合計	362,595,039,759
純資産合計	362,595,039,759
負債純資産合計	372,973,975,330

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2019年 9月30日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	(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。 (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。 (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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。

	2019年 9月30日現在
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 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。 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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2019年 9月30日現在
1． 計算期間の末日における受益権の総数		139,822,058,208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	2.5933円
	(1万口当たり純資産額)	(25,933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 9月30日現在
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

	2019年 9月30日現在
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 9月30日現在
1 .貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 .時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3 .金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（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 9月30日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月 2日
期首元本額	136,878,559,539円
期中追加設定元本額	20,798,064,751円
期中一部解約元本額	17,854,566,082円
期末元本額	139,822,058,208円
期末元本額の内訳	
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	2,463,346,569円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	9,337,017円
ＳＭＴ　グローバル株式インデックス・オープン	26,190,008,339円
世界経済インデックスファンド	7,643,857,676円
外国株式インデックス・オープン	885,688,663円
ＤＣマイセレクション２５	1,103,978,412円
ＤＣマイセレクション５０	4,863,364,368円
ＤＣマイセレクション７５	5,072,966,710円
ＤＣ外国株式インデックス・オープン	8,704,190,039円
ＤＣマイセレクションＳ２５	442,140,212円
ＤＣマイセレクションＳ５０	1,985,531,442円
ＤＣマイセレクションＳ７５	1,453,200,945円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０２５	108,939,927円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０３５	191,759,283円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０４５	125,955,097円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	6,679,736,359円
外国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	1,946,173,151円
マイセレクション５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	9,002,227円
マイセレクション７５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	10,520,085円

区分	2019年 9月30日現在
外国株式インデックス・オープンＶＡ１（適格機関投資家専用）	40,509,990円
バランス３０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	45,596,504円
バランス５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	186,871,601円
バランス２５ＶＡ２（適格機関投資家専用）	35,770,052円
バランス５０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	271,756,666円
バランスＡ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	692,866,376円
バランスＢ（３７．５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	361,511,372円
バランスＣ（５０）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	2,363,781,500円
世界バランスＶＡ１（適格機関投資家専用）	1,878,792,627円
世界バランスＶＡ２（適格機関投資家専用）	80,253,100円
バランスＤ（３５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	340,396,449円
グローバルバランスファンドＶＡ３５（適格機関投資家専用）	8,512,307円
バランスＥ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	120,406,335円
グローバル・バランスファンド・シリーズ１	1,813,942,198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）	2,090,715,977円
外国株式ファンド・シリーズ１	875,218,609円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,409,544,325円
コア投資戦略ファンド（成長型）	5,348,263,137円
分散投資コア戦略ファンドＡ	2,346,017,482円
分散投資コア戦略ファンドＳ	5,021,477,738円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	939,046,694円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	1,044,611,883円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,701,369,457円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	812,279,014円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	43,130,347円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	270,943,885円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	1,614,096,362円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	33,032,752,400円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	85,673,583円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	339,543,537円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	51,859,538円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	1,482,667円
ｉ－ＳＭＴ　グローバル株式インデックス（ノーロード）	46,685,046円
グローバル経済コア	1,057,909,136円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	7,162,731円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０５５	455,684円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	384,207,146円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	77,515,965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）	1,304,954,889円

区分	2019年 9月30日現在
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）	394,918,920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）	371,048,605円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	18,228,684円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2019年 9月30日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	14,878,422,075
投資信託受益証券	23,922,094
投資証券	576,905,815
合計	15,479,249,984

(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 9月30日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	9,979,183,668	－	9,907,130,115	△72,053,553
合計		9,979,183,668	－	9,907,130,115	△72,053,553

(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はありません。

通貨関連

（2019年 9月30日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	4,920,742,284	－	4,921,536,170	793,886
	アメリカドル	3,400,944,400	－	3,401,370,430	426,030

	カナダドル	178,142,782	—	178,196,760	53,978
	ユーロ	544,716,675	—	544,898,340	181,665
	イギリスポンド	273,333,200	—	273,320,800	△12,400
	スイスフラン	188,975,268	—	189,124,560	149,292
	スウェーデンクローナ	49,364,414	—	49,347,560	△16,854
	ノルウェークローネ	11,835,468	—	11,822,520	△12,948
	デンマーククローネ	37,862,640	—	37,896,570	33,930
	オーストラリアドル	155,385,208	—	155,431,710	46,502
	香港ドル	56,289,443	—	56,237,500	△51,943
	シンガポールドル	23,892,786	—	23,889,420	△3,366
合計		4,920,742,284	—	4,921,536,170	793,886

(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。

①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。

②計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

通 貨	銘　柄	株式数（株）	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APACHE CORP	34,273	25.70	880,816.10	
	BAKER HUGHES A GE CO	57,644	24.04	1,385,761.76	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	17.53	628,958.87	
	CHENIERE ENERGY INC	19,927	63.14	1,258,190.78	
	CHEVRON CORP	167,394	118.60	19,852,928.40	
	CIMAREX ENERGY CO	7,599	47.86	363,688.14	
	CONCHO RESOURCES INC	17,481	68.80	1,202,692.80	
	CONOCOPHILLIPS	100,011	57.90	5,790,636.90	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,647	30.58	233,845.26	
	DEVON ENERGY CORPORATION	37,861	24.25	918,129.25	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	13,487	89.99	1,213,695.13	
	EOG RESOURCES INC	51,609	74.98	3,869,642.82	
	EXXON MOBIL	371,576	71.48	26,560,252.48	
	HALLIBURTON CO	76,620	18.73	1,435,092.60	
	HELMERICH & PAYNE	8,315	40.57	337,339.55	

HESS CORP	24,844	60.13	1,493,869.72	
HOLLYFRONTIER CORP	14,110	53.58	756,013.80	
KINDER MORGAN INC	181,360	20.67	3,748,711.20	
MARATHON OIL CORP	74,537	12.20	909,351.40	
MARATHON PETROLEUM CORP	57,720	62.42	3,602,882.40	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,311	22.04	668,054.44	
NOBLE ENERGY INC	38,291	22.46	860,015.86	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	76,592	45.14	3,457,362.88	
ONEOK INC	36,957	73.30	2,708,948.10	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,475	17.02	348,484.50	
PHILLIPS 66	40,336	103.66	4,181,229.76	
PIONEER NATURAL RESOURCES	14,455	126.32	1,825,955.60	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	17,841	21.47	383,046.27	
SCHLUMBERGER	123,022	34.33	4,223,345.26	
TARGA RESOURCES CORP	20,002	39.75	795,079.50	
TECHNIPFMC PLC	36,005	24.18	870,600.90	
VALERO ENERGY CORP	37,256	84.44	3,145,896.64	
WILLIAMS COS	103,730	24.20	2,510,266.00	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	19,553	221.06	4,322,386.18	
ALBEMARLE CORP	8,647	68.14	589,206.58	
AMCOR PLC	138,214	9.73	1,344,822.22	
AVERY DENNISON CORP	7,457	112.82	841,298.74	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	30.22	532,053.32	
BALL CORP	27,142	72.79	1,975,666.18	
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	122.14	1,350,013.42	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,071	48.65	927,804.15	
CORTEVA INC	64,411	27.80	1,790,625.80	
CROWN HOLDINGS INC	11,700	66.01	772,317.00	
DOW INC	65,790	47.07	3,096,735.30	
DUPONT DE NEMOURS INC	66,679	70.25	4,684,199.75	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	73.29	869,072.82	
ECOLAB INC	23,026	197.79	4,554,312.54	
FMC CORP	12,118	86.13	1,043,723.34	
FREEPORT-MCMORAN INC	124,849	9.65	1,204,792.85	
INT'L PAPER CO	33,803	41.66	1,408,232.98	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8,674	120.81	1,047,905.94	
LINDE PLC	47,863	191.55	9,168,157.65	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	23,007	88.70	2,040,720.90	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,367	270.72	1,452,954.24	
MOSAIC CO/THE	31,911	20.26	646,516.86	
NEWMONT GOLDCORP CORP	73,290	38.40	2,814,336.00	
NUCOR CORP	26,204	50.01	1,310,462.04	

PACKAGING CORP OF AMERICA	8,890	105.60	938,784.00	
PPG INDUSTRIES INC	19,958	118.22	2,359,434.76	
SEALED AIR CORP	14,689	41.37	607,683.93	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,387	544.28	4,020,596.36	
STEEL DYNAMICS INC	18,273	29.38	536,860.74	
VULCAN MATERIALS CO	11,960	149.04	1,782,518.40	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,455	65.44	226,095.20	
WESTROCK CO	21,244	36.48	774,981.12	
3 M COMPANY	50,865	164.53	8,368,818.45	
ACUITY BRANDS INC	3,505	132.29	463,676.45	
AERCAP HOLDINGS NV	11,330	55.44	628,135.20	
ALLEGION PLC	7,435	102.50	762,087.50	
AMETEK INC	19,001	91.37	1,736,121.37	
ARCONIC INC	36,550	26.11	954,320.50	
BOEING CO	46,987	382.86	17,989,442.82	
CATERPILLAR	50,571	126.59	6,401,782.89	
CUMMINS INC	12,585	161.30	2,029,960.50	
DEERE&CO	26,740	166.26	4,445,792.40	
DOVER CORP	12,008	100.13	1,202,361.04	
EATON CORP	36,194	83.01	3,004,463.94	
EMERSON ELECTRIC CO	52,562	66.40	3,490,116.80	
FASTENAL CO	51,959	32.23	1,674,638.57	
FLOWSERVE CORP	10,826	46.84	507,089.84	
FLUOR CORP	11,267	18.56	209,115.52	
FORTIVE CORP	25,813	68.60	1,770,771.80	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	54.48	697,888.80	
GENERAL DYNAMICS CORP	21,828	183.02	3,994,960.56	
GENERAL ELECTRIC CO	770,523	9.04	6,965,527.92	
GRAINGER (WW) INC	3,976	294.99	1,172,880.24	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	38.71	589,474.59	
HEICO CORP	3,640	124.74	454,053.60	
HEICO CORP-CLASS A	6,449	97.44	628,390.56	
HONEYWELL INTL INC	64,118	168.04	10,774,388.72	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	213.39	751,559.58	
IDEX CORP	6,916	164.54	1,137,958.64	
ILLINOIS TOOL WORKS	28,028	154.94	4,342,658.32	
INGERSOLL-RAND PLC	21,603	123.56	2,669,266.68	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,026	90.69	1,090,637.94	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	53.65	1,078,365.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	30.71	629,555.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	68,082	43.67	2,973,140.94	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	19,659	208.92	4,107,158.28	

LENNOX INTERNATIONAL INC	2,885	241.58	696,958.30	
LOCKHEED MARTIN CORP	22,452	387.87	8,708,457.24	
MASCO CORP	24,547	41.68	1,023,118.96	
MIDDLEBY CORP	4,364	116.40	507,969.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,290	371.18	5,304,162.20	
OWENS CORNING	10,458	62.54	654,043.32	
PACCAR INC	30,075	69.01	2,075,475.75	
PARKER HANNIFIN CORP	11,340	180.46	2,046,416.40	
PENTAIR PLC	13,583	37.66	511,535.78	
RAYTHEON COMPANY	24,818	195.52	4,852,415.36	
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,511	166.25	1,747,453.75	
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,262	354.63	3,284,583.06	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	49.40	683,103.20	
SMITH (A.O.) CORP	12,146	47.66	578,878.36	
SNAP-ON INC	4,900	155.34	761,166.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,481	82.35	698,410.35	
STANLEY BLACK&DECKER	13,234	143.09	1,893,653.06	
TEXTRON	21,534	49.20	1,059,472.80	
TRANSDIGM GROUP INC	4,072	518.19	2,110,069.68	
UNITED RENTALS INC	6,446	124.79	804,396.34	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	72,207	136.39	9,848,312.73	
WABCO HOLDINGS INC	3,841	134.21	515,500.61	
WABTEC CORP	15,679	72.00	1,128,888.00	
XYLEM INC	16,060	80.13	1,286,887.80	
CINTAS CORP	7,616	266.13	2,026,846.08	
COPART INC	17,540	79.71	1,398,113.40	
COSTAR GROUP INC	3,300	576.28	1,901,724.00	
EQUIFAX INC	10,799	141.31	1,526,006.69	
IHS MARKIT LTD	32,775	65.68	2,152,662.00	
MANPOWER GROUP	5,123	83.00	425,209.00	
NIELSEN HOLDINGS PLC	27,504	21.05	578,959.20	
REPUBLIC SERVICES INC	20,400	86.22	1,758,888.00	
ROBERT HALF INTL INC	9,566	54.62	522,494.92	
ROLLINS INC	10,546	33.44	352,658.24	
TRANSUNION	15,344	79.38	1,218,006.72	
VERISK ANALYTICS INC	13,480	155.59	2,097,353.20	
WASTE CONNECTIONS INC	23,008	90.45	2,081,073.60	
WASTE MANAGEMENT INC	37,723	113.59	4,284,955.57	
AMERCO	602	392.90	236,525.80	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,920	27.01	267,939.20	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	83.79	959,227.92	
CSX CORP	68,203	68.91	4,699,868.73	

DELTA AIR LINES INC	15,095	58.28	879,736.60	
EXPEDITORS INTL WASH INC	15,868	73.29	1,162,965.72	
FEDEX CORP	21,165	144.96	3,068,078.40	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	111.04	792,159.36	
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	132.52	1,158,622.36	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	35.88	383,916.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,624	180.87	4,272,872.88	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,245	172.06	902,454.70	
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	54.34	623,008.10	
UBER TECHNOLOGIES INC	15,749	30.29	477,037.21	
UNION PACIFIC CORP	62,381	162.69	10,148,764.89	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,003	88.14	529,104.42	
UNITED PARCEL SERVICE B	61,610	118.95	7,328,509.50	
XPO LOGISTICS INC	8,001	70.54	564,390.54	
APTIV PLC	22,107	86.88	1,920,656.16	
AUTOLIV INC	6,639	77.92	517,310.88	
BORGWARNER INC	15,953	36.39	580,529.67	
FORD MOTOR COMPANY	335,147	9.08	3,043,134.76	
GENERAL MOTORS CO	113,426	37.42	4,244,400.92	
HARLEY-DAVIDSON	14,677	35.71	524,115.67	
LEAR CORP	5,287	117.99	623,813.13	
TESLA INC	11,730	242.13	2,840,184.90	
CAPRI HOLDINGS LTD	11,547	32.62	376,663.14	
DR HORTON INC	32,171	52.14	1,677,395.94	
GARMIN LTD	11,464	84.81	972,261.84	
HANESBRANDS INC	31,136	15.11	470,464.96	
HASBRO INC	10,617	118.82	1,261,511.94	
LEGGETT & PLATT INC	10,594	40.92	433,506.48	
LENNAR CORP-CL A	23,545	54.72	1,288,382.40	
LULULEMON ATHLETICA INC	9,496	189.72	1,801,581.12	
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	123.58	625,561.96	
NEWELL BRANDS INC	37,563	18.20	683,646.60	
NIKE B	110,763	92.31	10,224,532.53	
NVR INC	294	3,626.69	1,066,246.86	
POLARIS INC	4,691	86.66	406,522.06	
PULTE GROUP INC	21,959	35.92	788,767.28	
PVH CORP	7,252	87.72	636,145.44	
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	94.24	431,430.72	
ROKU INC	7,065	99.74	704,663.10	
TAPESTRY INC	25,989	25.99	675,454.11	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	15,950	19.57	312,141.50	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	16,283	17.79	289,674.57	

VF CORP	28,754	88.79	2,553,067.66	
WHIRLPOOL CORP	5,324	155.50	827,882.00	
ARAMARK	19,980	43.02	859,539.60	
BLOCK H & R INC	16,984	23.33	396,236.72	
CARNIVAL CORPORATION	35,126	43.58	1,530,791.08	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,257	818.83	1,848,099.31	
DARDEN RESTAURANTS INC	11,266	116.36	1,310,911.76	
DOMINO'S PIZZA INC	3,453	240.46	830,308.38	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,523	91.45	2,151,178.35	
LAS VEGAS SANDS CORP	31,490	57.11	1,798,393.90	
MARRIOTT INTL A	25,274	120.77	3,052,340.98	
MCDONALD'S CORP	67,182	213.16	14,320,515.12	
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	19.15	338,227.30	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44,656	27.27	1,217,769.12	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,838	51.02	910,094.76	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,291	107.03	1,636,595.73	
STARBUCKS CORP	106,777	88.37	9,435,883.49	
VAIL RESORTS INC	3,574	236.98	846,966.52	
WYNN RESORTS LTD	8,052	108.24	871,588.74	
YUM BRANDS INC	26,166	112.99	2,956,496.34	
ACTIVISION BLIZZARD INC	68,180	52.33	3,567,859.40	
ALPHABET INC-CL A	26,286	1,225.95	32,225,321.70	
ALPHABET INC-CL C	27,512	1,225.09	33,704,676.08	
ALTICE USA INC- A	12,457	28.60	356,270.20	
CBS CORP-CL B	28,628	40.32	1,154,280.96	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,632	406.21	5,537,454.72	
COMCAST CORP-CL A	398,164	44.81	17,841,728.84	
DISCOVERY INC - A	12,804	26.80	343,147.20	
DISCOVERY INC-C	31,156	24.71	769,864.76	
DISH NETWORK CORPORATION-A	22,866	34.00	777,558.33	
ELECTRONIC ARTS INC	25,447	95.67	2,434,514.49	
FACEBOOK INC-A	210,848	177.10	37,341,180.80	
FOX CORP - CLASS A	30,270	31.44	951,688.80	
FOX CORP- CLASS B	15,092	31.48	475,096.16	
IAC/INTERACTIVECORP	6,721	220.08	1,479,157.68	
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	21.41	724,385.94	
LIBERTY BROADBAND-C	8,663	103.36	895,407.68	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	24.70	383,322.78	
LIBERTY GLOBAL PLC-C	34,106	23.84	813,087.04	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	40.81	762,861.33	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	41.85	637,501.05	
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	41.37	264,106.08	

LIVE NATION ENTERTAINMENT	12,637	66.34	838,338.58	
NETFLIX INC	38,532	263.08	10,136,998.56	
NEWS CORP-CLASS A	33,479	13.86	464,018.94	
OMNICOM GROUP	19,030	77.78	1,480,153.40	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	129,505	6.20	803,578.52	
SNAP INC - A	57,914	16.02	927,782.28	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	9,552	123.97	1,184,161.44	
THE WALT DISNEY CO	158,140	129.96	20,551,874.40	
TRIPADVISOR INC	10,393	38.43	399,402.99	
TWITTER INC	65,352	41.35	2,702,305.20	
VIACOM INC-CLASS B	31,895	23.98	764,842.10	
ZILLOW GROUP INC-C	9,962	29.53	294,177.86	
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	161.68	1,000,152.48	
AMAZON.COM	36,704	1,725.45	63,330,916.80	
AUTOZONE INC	2,085	1,085.65	2,263,580.25	
BEST BUY COMPANY INC	20,711	68.27	1,413,939.97	
BOOKING HOLDINGS INC	3,823	1,944.25	7,432,867.75	
BURLINGTON STORES INC	6,004	199.09	1,195,336.36	
CARMAX INC	14,253	87.48	1,246,852.44	
DOLLAR GENERAL CORP	22,330	160.02	3,573,246.60	
DOLLAR TREE INC	21,332	114.30	2,438,247.60	
EBAY	71,876	38.37	2,757,882.12	
EXPEDIA GROUP INC	12,028	132.17	1,589,740.76	
GAP	21,891	17.18	376,087.38	
GENUINE PARTS CO	12,722	98.93	1,258,587.46	
GRUBHUB INC	8,261	55.86	461,459.46	
HOME DEPOT	96,670	229.86	22,220,566.20	
KOHLS CORP	14,645	49.64	726,977.80	
L BRANDS INC	19,499	18.94	369,311.06	
LKQ CORP	29,351	31.33	919,566.83	
LOWES COMPANIES	70,188	109.54	7,688,393.52	
MACY'S INC	25,926	15.29	396,408.54	
MERCADOLIBRE INC	3,995	541.52	2,163,372.40	
NORDSTROM INC	10,094	32.89	331,991.66	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,699	394.48	2,642,621.52	
QURATE RETAIL INC	35,071	10.24	359,127.04	
ROSS STORES INC	31,827	109.05	3,470,734.35	
TARGET (DAYTON HUDSON)	45,436	106.12	4,821,668.32	
TIFFANY & CO	9,326	91.88	856,872.88	
TJX COMPANIES INC	107,309	54.83	5,883,752.47	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,212	89.01	997,980.12	
ULTA BEAUTY INC	4,911	244.40	1,200,248.40	

WAYFAIR INC- CLASS A	5,327	114.04	607,491.08	
COSTCO WHOLESALE CORP	38,741	285.95	11,077,988.95	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	6.40	216,960.00	
KROGER CO	68,147	25.74	1,754,103.78	
SYSCO CORP	41,755	78.87	3,293,216.85	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,407	54.41	3,667,614.87	
WALMART INC	126,110	118.45	14,937,729.50	
ALTRIA GROUP INC	165,376	40.13	6,636,538.88	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47,798	40.94	1,956,850.12	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26,439	62.67	1,656,932.13	
BUNGE LIMITED	11,767	56.54	665,306.18	
CAMPBELL SOUP CO (US)	14,072	46.87	659,554.64	
COCA-COLA CO	356,211	54.31	19,345,819.41	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	20,270	55.04	1,115,660.80	
CONAGRA BRANDS INC	39,943	30.28	1,209,474.04	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,937	206.00	3,077,022.00	
GENERAL MILLS INC	53,542	54.87	2,937,849.54	
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,521	153.78	1,925,479.38	
HORMEL FOODS CORP	27,157	43.54	1,182,415.78	
INGREDION INC	5,835	80.49	469,659.15	
JM SMUCKER CO	9,442	109.04	1,029,555.68	
KELLOGG CO	21,051	64.10	1,349,369.10	
KRAFT HEINZ CO/THE	57,581	27.84	1,603,055.04	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	73.36	948,104.64	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	11,092	156.80	1,739,225.60	
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,100	57.47	867,797.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	127,274	55.39	7,049,706.86	
MONSTER BEVERAGE CORP	34,932	57.81	2,019,418.92	
PEPSICO INC	123,268	135.60	16,715,140.80	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	137,103	75.13	10,300,548.39	
TYSON FOODS INC	26,508	85.20	2,258,481.60	
CHURCH & DWIGHT CO INC	21,264	75.66	1,608,834.24	
CLOROX COMPANY	10,995	152.68	1,678,716.60	
COLGATE-PALMOLIVE CO	72,272	73.26	5,294,646.72	
COTY INC-CL A	30,534	10.53	321,523.02	
ESTEE LAUDER CO-CL A	19,514	196.33	3,831,183.62	
KIMBERLY-CLARK CORP	30,548	142.06	4,339,648.88	
PROCTER & GAMBLE CO	220,272	124.57	27,439,283.04	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	642	52.60	33,769.20	
ABBOTT LABORATORIES	155,594	81.84	12,733,812.96	
ABIOMED INC	3,502	175.89	615,966.78	
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,264	175.84	1,101,461.76	

AMERISOURCEBERGEN CORP	12,847	80.94	1,039,836.18	
ANTHEM INC	22,819	237.69	5,423,848.11	
BAXTER INTERNATIONAL	43,221	85.93	3,713,980.53	
BECTON DICKINSON & CO	23,911	248.03	5,930,645.33	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	123,474	40.31	4,977,236.94	
CARDINAL HEALTH	25,252	47.57	1,201,237.64	
CENTENE CORP	35,914	43.17	1,550,407.38	
CERNER CORP	27,944	68.37	1,910,531.28	
CIGNA CORP	33,690	149.48	5,035,981.20	
CVS HEALTH CORP	114,987	62.08	7,138,392.96	
DANAHER CORP	56,976	141.56	8,065,522.56	
DAVITA INC	9,056	56.32	510,033.92	
DENTSPLY SIRONA INC	20,188	52.88	1,067,541.44	
DEXCOM INC	7,827	148.51	1,162,387.77	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	18,568	217.29	4,034,640.72	
HCA HEALTHCARE INC	24,531	118.96	2,918,207.76	
HENRY SCHEIN INC	12,492	62.58	781,749.36	
HOLOGIC INC	24,459	49.61	1,213,410.99	
HUMANA INC	11,566	257.59	2,979,285.94	
IDEXX LABORATORIES INC	7,763	272.48	2,115,262.24	
INTUITIVE SURGICAL INC	10,243	533.73	5,466,996.39	
LABORATORY CRP OF AMER	8,827	165.43	1,460,250.61	
MCKESSON CORP	16,655	135.53	2,257,252.15	
MEDTRONIC PLC	118,252	107.32	12,690,804.64	
QUEST DIAGNOSTICS	11,580	105.49	1,221,574.20	
RESMED INC	12,398	133.60	1,656,372.80	
STERIS PLC	7,229	141.78	1,024,927.62	
STRYKER CORP	28,773	213.61	6,146,200.53	
TELEFLEX INC	3,971	335.62	1,332,747.02	
THE COOPER COS INC	4,135	294.25	1,216,723.75	
UNITEDHEALTH GROUP INC	83,701	215.26	18,017,477.26	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	146.83	1,064,223.84	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	118.16	973,283.92	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	10,982	149.58	1,642,687.56	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	4,403	259.29	1,141,653.87	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,404	134.13	2,468,528.52	
ABBVIE INC	130,602	74.85	9,775,559.70	
AGILENT TECHNOLOGIES	27,387	76.39	2,092,092.93	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,048	97.77	1,862,322.96	
ALKERMES PLC	12,547	19.63	246,297.61	
ALLERGAN PLC	27,804	168.25	4,678,023.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,585	81.10	777,343.50	

AMGEN	53,848	194.94	10,497,129.12	
BEIGENE LTD-ADR	3,149	121.59	382,886.91	
BIOGEN INC	17,270	230.22	3,975,899.40	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16,192	68.31	1,106,075.52	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	144,780	50.22	7,270,851.60	
CELGENE CORP	62,510	98.85	6,179,113.50	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	30,661	26.40	809,450.40	
EXACT SCIENCES CORP	10,748	92.00	988,816.00	
GILEAD SCIENCES INC	112,546	62.90	7,079,143.40	
ILLUMINA INC	13,100	301.28	3,946,768.00	
INCYTE CORP	16,120	72.82	1,173,858.40	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	11,236	59.06	663,598.16	
IQVIA HOLDINGS INC	14,255	148.25	2,113,303.75	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	127.26	632,609.46	
JOHNSON & JOHNSON	233,555	128.60	30,035,173.00	
LILLY (ELI) & CO	77,235	112.37	8,678,896.95	
MERCK & CO	226,750	82.91	18,799,842.50	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,261	699.28	1,581,072.08	
MYLAN NV	42,644	19.29	822,602.76	
NEKTAR THERAPEUTICS	13,507	17.90	241,775.30	
PERKINELMER INC	9,475	85.16	806,891.00	
PERRIGO CO PLC	11,333	54.98	623,088.34	
PFIZER	489,061	36.22	17,713,789.42	
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,921	273.46	1,892,616.66	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	6,448	75.00	483,600.00	
SEATTLE GENETICS INC	9,601	76.00	729,676.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	94,834	6.92	656,251.28	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35,324	287.40	10,152,117.60	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22,826	166.74	3,806,007.24	
WATERS CORP	6,363	222.53	1,415,958.39	
ZOETIS INC	42,491	123.90	5,264,634.90	
BANK OF AMERICA CORP	793,510	29.35	23,289,518.50	
BB&T CORP	68,214	53.46	3,646,720.44	
CIT GROUP INC	7,038	45.25	318,469.50	
CITIGROUP	203,474	69.46	14,133,304.04	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	35.38	1,415,553.80	
COMERICA INC	14,360	65.79	944,744.40	
EAST WEST BANCORP INC	13,827	44.35	613,227.45	
FIFTH THIRD BANCORP	63,013	27.48	1,731,597.24	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14,126	97.57	1,378,273.82	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	85,663	14.35	1,229,264.05	
JPMORGAN CHASE & CO	284,755	117.72	33,521,358.60	

KEY CORP	87,033	17.86	1,554,409.38	
M & T BANK CORP	11,742	158.19	1,857,466.98	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	36,720	15.71	577,054.80	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,972	140.39	5,611,669.08	
REGIONS FINL CORP	83,851	15.96	1,338,261.96	
SIGNATURE BANK	4,354	120.30	523,786.20	
SUNTRUST BANKS	38,353	68.85	2,640,604.05	
SVB FINANCIAL GROUP	4,390	206.15	904,998.50	
US BANCORP	133,575	55.43	7,404,062.25	
WELLS FARGO & CO	375,317	50.71	19,032,325.07	
ZIONS BANCORPORATION	15,186	44.36	673,650.96	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,433	82.94	367,673.02	
ALLY FINANCIAL INC	36,028	33.55	1,208,739.40	
AMERICAN EXPRESS	62,687	118.59	7,434,051.33	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,850	147.54	1,748,349.00	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	22,694	22.65	514,019.10	
BANK NEW YORK CO	76,753	44.53	3,417,811.09	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	114,181	207.45	23,686,848.45	
BLACKROCK INC	10,286	446.13	4,588,893.18	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	41,786	91.34	3,816,733.24	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,470	115.44	1,093,216.80	
CME GROUP INC	31,640	213.89	6,767,479.60	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,078	81.51	2,370,147.78	
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,108	43.26	913,237.62	
EATON VANCE CORP	10,061	45.20	454,757.20	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,260	242.12	789,311.20	
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	28.63	746,384.10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,128	208.97	6,086,878.16	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	50,032	92.40	4,622,956.80	
INVESCO LTD	30,943	17.02	526,649.86	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,706	17.76	456,538.56	
KKR & CO INC -A	42,145	27.32	1,151,401.40	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,212	324.71	1,042,968.52	
MOODY'S CORP	14,592	205.88	3,004,200.96	
MORGAN STANLEY	111,907	42.84	4,794,095.88	
MSCI INC	7,262	215.89	1,567,793.18	
NASDAQ INC	9,996	100.08	1,000,399.68	
NORTHERN TRUST CORP	17,320	93.13	1,613,098.20	
PRICE T ROWE GROUP INC	20,066	113.03	2,268,059.98	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,942	83.87	917,705.54	
S&P GLOBAL INC	21,802	246.35	5,370,922.70	
SCHWAB (CHARLES) CORP	106,674	41.41	4,417,370.34	

SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	58.94	636,669.88	
STATE STREET CORP	32,349	59.80	1,934,470.20	
SYNCHRONY FINANCIAL	53,095	33.62	1,785,053.90	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,404	46.97	1,099,285.88	
VOYA FINANCIAL INC	12,505	54.76	684,773.80	
AFLAC	63,745	51.89	3,307,728.05	
ALLEGHANY CORP	1,276	794.26	1,013,475.76	
ALLSTATE CORP	28,490	107.83	3,072,076.70	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,013	106.99	750,320.87	
AMERICAN INT'L GROUP	77,241	56.16	4,337,854.56	
AON PLC	21,375	193.47	4,135,421.25	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,551	42.05	1,452,869.55	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	16,886	88.81	1,499,645.66	
ASSURANT INC	4,769	125.47	598,366.43	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	13,347	42.54	567,781.38	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,416	40.52	422,056.32	
CHUBB LTD	40,488	160.51	6,498,728.88	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,306	115.76	1,540,302.56	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	183.87	398,262.42	
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	265.98	891,830.94	
FNF GROUP	24,961	44.43	1,109,017.23	
GLOBE LIFE INC	8,473	96.20	815,102.60	
HARTFORD FINANCIAL SVCS	31,710	60.45	1,916,869.50	
LINCOLN NATIONAL CORP	17,790	60.91	1,083,588.90	
LOEWS CORP	22,051	51.51	1,135,847.01	
MARKEL CORP	1,132	1,185.34	1,341,804.88	
MARSH & MCLENNAN COS	43,684	99.76	4,357,915.84	
METLIFE INC	72,012	47.36	3,410,488.32	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,155	57.37	1,328,402.35	
PROGRESSIVE CORP	51,928	77.10	4,003,648.80	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,732	90.16	3,131,437.12	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,431	160.46	871,458.26	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,822	191.44	731,683.68	
TRAVELERS COS INC/THE	22,051	148.00	3,263,548.00	
UNUM GROUP	18,574	29.60	549,790.40	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,930	192.70	2,106,211.00	
WR BERKLEY CORP	12,637	71.72	906,325.64	
CBRE GROUP INC-A	26,855	52.90	1,420,629.50	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	5.65	557,655.00	
JONES LANG LASALLE INC	4,484	139.31	624,666.04	
WEYERHAEUSER CO	69,607	27.79	1,934,378.53	
ACCENTURE PLC-CL A	56,196	191.38	10,754,790.48	

ADOBE INC	42,967	277.54	11,925,061.18	
AKAMAI TECHNOLOGIES,INC	14,178	89.79	1,273,042.62	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,016	126.42	507,702.72	
ANSYS INC	7,624	217.09	1,655,094.16	
AUTODESK INC	18,836	145.19	2,734,798.84	
AUTOMATIC DATA PROCESS	38,497	160.43	6,176,073.71	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	123.88	1,195,442.00	
CADENCE DESIGN SYSTEMS	24,110	65.20	1,571,972.00	
CDK GLOBAL INC	10,687	47.06	502,930.22	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	108.17	1,168,344.17	
CITRIX SYSTEMS INC	11,352	95.81	1,087,635.12	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	50,849	58.75	2,987,378.75	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	98.69	305,939.00	
DOCUSIGN INC	8,693	60.64	527,143.52	
DROPBOX INC-CLASS A	16,247	19.77	321,203.19	
DXC TECHNOLOGY CO	23,498	29.78	699,770.44	
EPAM SYSTEMS INC	4,620	180.36	833,263.20	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	54,206	130.68	7,083,640.08	
FISERV INC	50,943	102.61	5,227,261.23	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,292	288.00	2,100,096.00	
FORTINET INC	12,963	76.21	987,975.04	
GARTNER INC	7,761	142.10	1,102,838.10	
GLOBAL PAYMENTS INC	26,654	156.84	4,180,413.36	
GODADDY INC - CLASS A	14,919	65.42	976,000.98	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	78,100	143.24	11,187,044.00	
INTUIT INC	22,935	263.19	6,036,262.65	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,658	143.72	956,887.76	
LEIDOS HOLDINGS	10,999	85.02	935,134.98	
MASTERCARD INC-CLASS A	79,856	269.13	21,491,645.28	
MICROSOFT CORP	638,320	137.73	87,915,813.60	
MONGODB INC	3,652	117.33	428,489.16	
OKTA INC	8,635	97.06	838,113.10	
ORACLE CORP	210,716	54.09	11,397,628.44	
PALO ALTO NETWORKS INC	8,064	202.40	1,632,153.60	
PAYCHEX INC	27,697	81.52	2,257,859.44	
PAYCOM SOFTWARE INC	4,238	206.40	874,723.20	
PAYPAL HOLDINGS INC	98,367	102.20	10,053,107.40	
PTC INC	9,984	67.39	672,821.76	
SABRE CORP	24,114	22.18	534,848.52	
SALESFORCE.COM INC	73,241	148.26	10,858,710.66	
SERVICENOW INC	16,409	250.26	4,106,516.34	
SPLUNK INC	12,887	118.06	1,521,439.22	

SQUARE INC - A	27,989	60.75	1,700,331.75	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,645	50.69	995,805.05	
SYMANTEC CORP	53,148	23.50	1,248,978.00	
SYNOPSYS INC	13,552	136.21	1,845,917.92	
TWILIO INC - A	9,579	106.56	1,020,738.24	
VERISIGN INC	9,194	187.25	1,721,576.50	
VISA INC-CLASS A SHARES	152,715	174.00	26,572,410.00	
VMWARE INC-CLASS A	6,787	145.88	990,087.56	
WESTERN UNION CO	38,757	23.05	893,348.85	
WIX.COM LTD	3,961	115.10	455,911.10	
WORKDAY INC-CLASS A	13,860	168.65	2,337,489.00	
AMPHENOL CORPORATION	25,582	95.73	2,448,964.86	
APPLE INC	403,446	218.82	88,282,053.72	
ARISTA NETWORKS INC	4,940	242.78	1,199,333.20	
ARROW ELECTRONICS INC	6,666	74.07	493,750.62	
CDW CORP/DE	12,482	121.79	1,520,182.78	
CISCO SYSTEMS	376,282	48.84	18,377,612.88	
COGNEX CORP	16,230	48.22	782,610.60	
CORNING	66,228	28.38	1,879,550.64	
DELL TECHNOLOGIES -C	13,890	50.95	707,695.50	
F5 NETWORKS INC	5,350	139.71	747,448.50	
FLEX LTD	40,465	10.38	420,026.70	
FLIR SYSTEMS INC	11,686	52.79	616,903.94	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	112,105	15.00	1,681,575.00	
HP INC	135,146	18.53	2,504,255.38	
IPG PHOTONICS CORP	3,207	132.83	425,985.81	
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	24.87	778,530.48	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,853	96.29	1,526,485.37	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,936	170.19	2,371,767.84	
NETAPP INC	20,586	53.91	1,109,791.26	
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	53.80	1,228,690.98	
TE CONNECTIVITY LTD	30,145	92.71	2,794,742.95	
TRIMBLE IMS HOLDINGS	20,622	38.22	788,172.84	
WESTERN DIGITAL CORP	26,625	60.49	1,610,546.25	
XEROX HOLDINGS CORP	16,718	30.33	507,056.94	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,600	202.18	930,028.00	
AT&T INC	641,062	37.43	23,994,950.66	
CENTURYLINK INC	83,301	12.39	1,032,099.39	
SPRINT CORP	64,825	6.05	392,191.25	
T-MOBILE US INC	30,672	77.56	2,378,920.32	
VERIZON COMMUNICATIONS	363,367	60.30	21,911,030.10	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	20,398	33.90	691,492.20	

AES CORP	61,761	16.31	1,007,321.91	
ALLIANT ENERGY CORPORATION	19,256	54.03	1,040,401.68	
AMEREN CORPORATION	21,002	80.00	1,680,160.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	43,855	94.20	4,131,141.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,471	124.24	1,922,117.04	
ATMOS ENERGY CORP	10,759	114.05	1,227,063.95	
CENTERPOINT ENERGY INC	42,792	30.00	1,283,760.00	
CMS ENERGY CORP	24,527	64.01	1,569,973.27	
CONSOLIDATED EDISON INC	29,281	94.62	2,770,568.22	
DOMINION ENERGY INC	71,032	80.99	5,752,881.68	
DTE ENERGY COMPANY	15,603	132.49	2,067,241.47	
DUKE ENERGY CORP	64,402	96.26	6,199,336.52	
EDISON INTL	30,299	75.88	2,299,088.12	
ENTERGY CORP	17,139	117.50	2,013,832.50	
EVERGY INC	21,330	66.56	1,419,724.80	
EVERSOURCE ENERGY	27,188	85.34	2,320,223.92	
EXELON CORP	86,267	48.58	4,190,850.86	
FIRSTENERGY CORP	45,526	48.43	2,204,824.18	
NEXTERA ENERGY INC	42,221	231.26	9,764,028.46	
NISOURCE INC	32,308	30.03	970,209.24	
NRG ENERGY INC	23,078	39.44	910,196.32	
OGE ENERGY CORP	15,686	45.43	712,614.98	
PINNACLE WEST CAPITAL	9,416	97.41	917,212.56	
PPL CORPORATION	65,108	31.60	2,057,412.80	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	43,254	61.98	2,680,882.92	
SEMPRA ENERGY	24,447	144.48	3,532,102.56	
SOUTHERN CO	92,099	61.77	5,688,955.23	
UGI CORP	18,019	50.45	909,058.55	
VISTRA ENERGY CORP	29,561	26.74	790,461.14	
WEC ENERGY GROUP INC	26,996	94.87	2,561,110.52	
XCEL ENERGY INC	44,029	65.36	2,877,735.44	
ADVANCED MICRO DEVICES	87,922	28.72	2,525,119.84	
ANALOG DEVICES	32,917	111.04	3,655,103.68	
APPLIED MATERIALS	80,718	49.43	3,989,890.74	
BROADCOM INC	34,898	274.14	9,566,937.72	
INTEL CORP	393,448	50.78	19,979,289.44	
KLA CORP	13,856	158.48	2,195,898.88	
LAM RESEARCH CORP	12,864	230.08	2,959,749.12	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	54,737	24.76	1,355,288.12	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23,423	57.22	1,340,264.06	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,744	91.29	1,893,719.76	
MICRON TECHNOLOGY	95,275	43.21	4,116,832.75	

	NVIDIA CORP	51,023	171.76	8,763,710.48	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	25,078	106.53	2,671,559.34	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	18.68	672,405.28	
	QORVO INC	10,609	73.23	776,897.07	
	QUALCOMM	107,281	76.63	8,220,943.03	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,510	77.47	1,124,089.70	
	TEXAS INSTRUMENTS	82,668	127.14	10,510,409.52	
	XILINX INC	21,744	95.95	2,086,336.80	
アメリカドル 小計		26,411,104		2,202,689,606.32 (237,714,262,314)	
カナダドル	CAMECO CORP	28,709	12.69	364,317.21	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	103,328	35.29	3,646,445.12	
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	12.75	1,232,491.50	
	ENBRIDGE	179,723	47.78	8,587,164.94	
	ENCANA CORP	117,430	6.11	717,497.30	
	HUSKY ENERGY INC	31,439	9.54	299,928.06	
	IMPERIAL OIL	24,763	34.82	862,247.66	
	INTER PIPELINE LTD	35,455	23.59	836,383.45	
	KEYERA CORP	18,607	32.69	608,262.83	
	PEMBINA PIPELINE CORP	46,962	49.37	2,318,513.94	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,350	18.40	337,640.00	
	SUNCOR ENERGY	140,329	41.92	5,882,591.68	
	TC ENERGY CORP	82,858	68.46	5,672,458.68	
	TOURMALINE OIL CORP	19,965	13.38	267,131.70	
	VERMILION ENERGY INC	10,067	22.38	225,299.46	
	AGNICO EAGLE MINES	21,459	73.48	1,576,807.32	
	BARRICK GOLD CORP	160,347	23.46	3,761,740.62	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	53.08	697,418.12	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,900	10.83	616,227.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	16,758	122.70	2,056,206.60	
	KINROSS GOLD CORP	107,615	6.36	684,431.40	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	17,033	60.22	1,025,727.26	
	LUNDIN MINING CORP	62,243	6.16	383,416.88	
	METHANEX CORP	7,099	46.98	333,511.02	
	NUTRIEN LTD	51,428	65.44	3,365,448.32	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	21.67	989,820.59	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	52.66	227,859.82	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,838	35.43	1,305,170.34	
	BOMBARDIER B	151,366	1.74	263,376.84	
	CAE INC	25,999	33.63	874,346.37	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	14,713	18.67	274,691.71	
	WSP GLOBAL INC	9,471	77.41	733,150.11	

THOMSON REUTERS CORP	18,789	87.83	1,650,237.87	
AIR CANADA	11,591	42.95	497,833.45	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	64,156	118.49	7,601,844.44	
CP RAILWAY LIMITED	12,636	291.84	3,687,690.24	
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	69.32	1,939,434.96	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	46.79	826,264.61	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	21,365	92.59	1,978,185.35	
STARS GROUP INC/THE	20,487	19.96	408,920.52	
QUEBECOR INC -CL B	15,200	30.13	457,976.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	45,087	25.98	1,171,360.26	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	148.03	800,694.27	
DOLLARAMA INC	26,700	47.32	1,263,444.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	39,704	80.66	3,202,524.64	
EMPIRE CO LTD 'A'	15,253	35.83	546,514.99	
LOBLAW COMPANIES LTD	15,618	74.75	1,167,445.50	
METRO INC	22,050	57.91	1,276,915.50	
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	111.04	764,288.32	
SAPUTO INC	20,412	40.25	821,583.00	
AURORA CANNABIS INC	53,000	6.12	324,360.00	
CANOPY GROWTH CORP	16,400	31.56	517,584.00	
CRONOS GROUP INC	15,900	12.08	192,072.00	
BANK MONTREAL	57,133	97.61	5,576,752.13	
BANK NOVA SCOTIA	108,575	76.25	8,278,843.75	
CANADIAN IMPERIAL BANK	37,990	109.33	4,153,446.70	
NATIONAL BANK OF CANADA	28,228	65.95	1,861,636.60	
ROYAL BANK OF CANADA	126,779	107.45	13,622,403.55	
TORONTO-DOMINION BANK	161,692	76.79	12,416,328.68	
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC,CLASS-A	75,671	71.45	5,406,692.95	
CI FINANCIAL CORP	18,671	19.37	361,657.27	
IGM FINANCIAL INC	7,685	37.68	289,570.80	
ONEX CORP	6,603	82.85	547,058.55	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,305	582.80	1,343,354.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	31.88	758,361.44	
IA FINANCIAL CORP INC	8,230	60.36	496,762.80	
INTACT FINANCIAL CORP	13,043	133.68	1,743,588.24	
MANULIFE FINANCIAL CORP	168,472	24.16	4,070,283.52	
POWER CORP OF CANADA	29,774	30.43	906,022.82	
POWER FINANCIAL CORP	20,740	30.79	638,584.60	
SUN LIFE FINANCIAL INC	53,901	58.81	3,169,917.81	
FIRST CAPITAL REALTY INC	12,465	22.18	276,473.70	
BLACKBERRY LIMITED	39,400	6.97	274,618.00	
CGI INC - CL A	21,192	103.90	2,201,848.80	

	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,701	1,310.40	2,228,990.40	
	OPEN TEXT CORP	24,643	53.72	1,323,821.96	
	SHOPIFY INC - CLASS A	8,973	404.90	3,633,167.70	
	BCE INC	12,539	64.09	803,624.51	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	32,095	64.81	2,080,076.95	
	TELUS CORP	16,454	46.80	770,047.20	
	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	19.27	470,091.65	
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	48.71	255,289.11	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	39.21	404,804.04	
	EMERA INC	20,611	58.44	1,204,506.84	
	FORTIS INC	38,447	56.09	2,156,492.23	
	HYDRO ONE LTD	32,299	24.56	793,263.44	
カナダドル 小計		3,499,399		166,643,280.51 (13,579,760,928)	
ユーロ	ENI	217,599	14.05	3,058,136.34	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	13.67	544,981.89	
	NESTE OIL OYJ	36,438	30.13	1,097,876.94	
	OMV AG	12,139	49.76	604,036.64	
	REPSOL SA	129,100	14.30	1,846,775.50	
	TENARIS SA	40,648	9.79	397,943.92	
	TOTAL SA	211,151	47.59	10,048,676.09	
	VOPAK	6,360	46.80	297,648.00	
	AIR LIQUIDE	38,239	129.40	4,948,126.60	
	AKZO NOBEL	19,742	81.56	1,610,157.52	
	ARCELORMITTAL	53,985	13.01	702,560.79	
	ARKEMA	5,335	85.18	454,435.30	
	BASF SE	81,730	63.54	5,193,124.20	
	COVESTRO AG	15,098	44.79	676,239.42	
	CRH PLC	71,124	31.28	2,224,758.72	
	EVONIK INDUSTRIES AG	13,454	22.56	303,522.24	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	34.08	196,368.96	
	HEIDELBERGCEMENT AG	14,833	65.54	972,154.82	
	IMERYS SA	3,000	35.66	106,980.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	15,234	108.50	1,652,889.00	
	LANXESS	7,293	55.26	403,011.18	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	27.42	536,472.30	
	SOLVAY SA	6,906	94.62	653,445.72	
	STORA ENSO OYJ R	47,237	10.97	518,189.89	
	SYMRISE AG	11,581	88.88	1,029,319.28	
	THYSSEN KRUPP	33,044	12.87	425,276.28	
	UMICORE	17,605	35.13	618,463.65	
	UPM KYMMENE OYJ	43,990	26.81	1,179,371.90	

VOESTALPINE AG	8,140	21.37	173,951.80	
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	21,695	35.74	775,379.30	
AIRBUS SE	51,774	119.00	6,161,106.00	
ALSTOM	18,760	37.30	699,748.00	
ANDRITZ AG	5,242	37.20	195,002.40	
BOUYGUES ORD	19,381	36.00	697,716.00	
BRENNTAG AG	15,254	44.52	679,108.08	
CNH INDUSTRIAL NV	93,026	9.36	870,723.36	
DASSAULT AVIATION SA	213	1,283.00	273,279.00	
EIFFAGE	6,079	94.40	573,857.60	
FERROVIAL SA	45,344	26.34	1,194,360.96	
GEA GROUP AG	13,382	25.27	338,163.14	
HOCHTIEF AG	2,222	102.70	228,199.40	
KINGSPAN GROUP PLC	11,813	44.32	523,552.16	
KION GROUP AG	5,887	47.74	281,045.38	
KNORR-BREMSE AG	4,123	86.50	356,639.50	
KONE OYJ-B	30,120	52.40	1,578,288.00	
LEGRAND SA	24,584	64.88	1,595,009.92	
LEONARDO SPA	35,425	10.82	383,298.50	
METSO OYJ	9,561	34.38	328,707.18	
MTU AERO ENGINES AG	4,753	243.80	1,158,781.40	
PRYSMIAN SPA	21,155	19.54	413,474.47	
SAFRAN SA	29,221	145.00	4,237,045.00	
SAINT-GOBAIN	45,357	35.23	1,598,153.89	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	49,188	79.54	3,912,413.52	
SIEMENS	67,838	97.36	6,604,707.68	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	17,491	12.88	225,371.53	
THALES SA	9,665	104.60	1,010,959.00	
VINCI S.A.	45,508	97.02	4,415,186.16	
WARTSILA OYJ	34,386	10.14	348,674.04	
BUREAU VERITAS SA	25,073	22.16	555,617.68	
EDENRED	22,756	44.22	1,006,270.32	
RANDSTAD NV	9,588	44.75	429,063.00	
SOCIETE BIC SA	2,424	61.75	149,682.00	
TELEPERFORMANCE	5,057	197.00	996,229.00	
WOLTERS KLUWER	25,709	66.14	1,700,393.26	
ADP	2,382	161.70	385,169.40	
AENA SME SA	5,610	167.10	937,431.00	
ATLANTIA SPA	42,039	21.95	922,756.05	
BOLLORE	61,805	3.79	234,364.56	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,272	14.28	332,324.16	
DEUTSCHE POST AG-REG	84,986	30.19	2,565,727.34	

FRAPORT AG	3,561	76.74	273,271.14	
GETLINK	36,478	13.73	500,842.94	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,946	63.89	1,849,359.94	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	50.90	254,041.90	
CONTINENTAL AG	9,928	117.50	1,166,540.00	
DAIMLER AG	81,382	45.38	3,693,115.16	
FAURECIA	5,945	43.86	260,747.70	
FERRARI NV	11,268	140.25	1,580,337.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	96,379	11.86	1,143,633.21	
MICHELIN	14,695	101.40	1,490,073.00	
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,292	25.66	264,092.72	
PEUGEOT SA	52,883	23.00	1,216,309.00	
PIRELLI & C SPA	39,097	5.54	216,597.38	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	58.68	823,163.04	
RENAULT SA	17,362	53.04	920,880.48	
VALEO SA	19,350	30.10	582,435.00	
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,999	154.90	2,478,245.10	
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	156.85	406,868.90	
ADIDAS AG	16,091	285.10	4,587,544.10	
ESSILORLUXOTTICA	24,247	130.50	3,164,233.50	
HERMES INTERNATIONAL	2,899	630.80	1,828,689.20	
HUGO BOSS AG	4,852	49.08	238,136.16	
KERING	6,807	464.75	3,163,553.25	
LVMH	24,557	360.15	8,844,203.55	
MONCLER SPA	15,736	32.89	517,557.04	
PUMA SE	7,720	69.95	540,014.00	
SEB SA	2,075	139.40	289,255.00	
ACCOR	17,931	38.14	683,888.34	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,143	85.68	612,012.24	
SODEXO	8,135	102.55	834,244.25	
AXEL SPRINGER SE-TEND	3,827	63.00	241,101.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	17.15	205,388.40	
JC DECAUX SA	4,674	24.68	115,354.32	
PUBLICIS GROUPE	17,601	44.89	790,108.89	
RTL GROUP	3,513	43.88	154,150.44	
SES	31,369	16.71	524,332.83	
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	43.26	216,213.48	
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,830	67.28	459,522.40	
VIVENDI	77,307	25.39	1,962,824.73	
DELIVERY HERO SE	8,671	41.26	357,765.46	
INDITEX	93,820	28.12	2,638,218.40	
PROSUS	41,700	67.27	2,805,159.00	

ZALANDO SE	13,985	41.22	576,461.70	
CARREFOUR	53,759	16.21	871,702.18	
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	44.67	164,698.29	
COLRUYT SA	4,160	50.32	209,331.20	
JERONIMO MARTINS	20,234	15.44	312,514.13	
KONINKLIJKE AHOLD NV	107,149	23.02	2,466,569.98	
METRO AG	13,712	14.56	199,715.28	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	67,662	87.04	5,889,300.48	
DANONE (GROUPE)	55,084	80.38	4,427,651.92	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,526	8.25	350,839.50	
HEINEKEN HOLDING NV	10,701	91.15	975,396.15	
HEINEKEN NV	22,649	99.20	2,246,780.80	
KERRY GROUP PLC-A	14,641	106.30	1,556,338.30	
PERNOD-RICARD	18,169	162.45	2,951,554.05	
REMY COINTREAU	1,575	121.40	191,205.00	
BEIERSDORF AG	9,190	108.00	992,520.00	
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	84.30	726,497.40	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,736	91.54	1,440,473.44	
LOREAL	22,456	253.40	5,690,350.40	
UNILEVER NV	129,135	55.04	7,107,590.40	
BIOMERIEUX	3,246	75.40	244,748.40	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	103.50	355,005.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,996	61.92	1,114,312.32	
FRESENIUS SE&CO KGAA	36,747	43.96	1,615,398.12	
KONINKLIJKE PHILIPS	82,897	41.54	3,443,541.38	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	169.00	548,574.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,500	35.68	446,062.50	
BAYER	82,883	64.68	5,360,872.44	
EUROFINS SCIENTIFIC	971	430.40	417,918.40	
GRIFOLS SA	27,685	27.04	748,602.40	
IPSEN	2,722	87.35	237,766.70	
MERCK KGAA	12,078	103.65	1,251,884.70	
ORION OYJ-CLASS B	7,975	34.12	272,107.00	
QIAGEN N.V.	21,801	30.23	659,044.23	
RECORDATI SPA	7,493	39.35	294,849.55	
SANOFI	99,497	85.06	8,463,214.82	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,004	129.20	388,116.80	
UCB (GROUPE)	10,465	66.74	698,434.10	
ABN AMRO BANK NV-CVA	33,189	16.12	535,172.62	
AIB GROUP PLC	70,200	2.63	185,187.60	
BANCO BILBAO VIZCAYA	600,761	4.74	2,851,812.46	
BANCO DE SABADELL SA	442,961	0.89	395,121.21	

BANCO SANTANDER SA	1,493,926	3.70	5,527,526.20	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	84,000	3.58	300,720.00	
BANKIA SA	110,053	1.71	189,126.08	
BANKINTER SA	58,881	5.73	337,741.41	
BNP PARIBAS	100,335	44.19	4,433,803.65	
CAIXABANK	286,347	2.40	688,091.84	
COMMERZBANK AG	80,494	5.37	432,413.76	
CREDIT AGRICOLE SA	107,463	11.11	1,194,451.24	
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	30.24	833,414.40	
FINECOBANK SPA	53,120	9.61	510,908.16	
ING GROEP NV-CVA	349,585	9.57	3,348,674.71	
INTESA SANPAOLO	1,286,795	2.16	2,780,120.59	
KBC GROEP NV	21,492	58.98	1,267,598.16	
MEDIOBANCA	53,990	9.97	538,604.24	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	21.48	268,285.20	
SOCIETE GENERALE	70,347	24.94	1,754,454.18	
UNICREDIT SPA	172,440	10.80	1,863,041.76	
AMUNDI SA	4,764	63.80	303,943.20	
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,156	6.92	1,116,649.92	
DEUTSCHE BOERSE	17,199	143.55	2,468,916.45	
EURAZEO SA	3,357	67.80	227,604.60	
EXOR NV	10,345	61.52	636,424.40	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	87.80	548,486.60	
NATIXIS	69,996	3.77	264,164.90	
WENDEL	2,023	125.80	254,493.40	
AEGON	166,267	3.83	637,301.41	
AGEAS	16,065	51.02	819,636.30	
ALLIANZ SE-REG	37,563	211.85	7,957,721.55	
ASSICURAZIONI GENERALI	100,566	17.86	1,796,108.76	
AXA	173,280	23.15	4,011,432.00	
CNP ASSURANCES	11,830	17.81	210,692.30	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	5,789	154.00	891,506.00	
MAPFRE SA	90,939	2.47	225,074.02	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,665	237.20	3,004,138.00	
NN GROUP NV	27,631	32.71	903,810.01	
POSTE ITALIANE SPA	46,035	10.26	472,319.10	
SAMPO OYJ-A SHS	38,075	36.25	1,380,218.75	
SCOR SE	13,354	37.97	507,051.38	
AROUNDTOWN SA	79,006	7.44	588,278.67	
DEUTSCHE WOHNEN SE	29,009	33.43	969,770.87	
VONOVIA SE	43,528	46.23	2,012,299.44	
ADYEN NV	884	619.00	547,196.00	

AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	39,633	65.80	2,607,851.40	
ATOS SE	7,634	65.42	499,416.28	
CAPGEMINI SA	13,238	109.95	1,455,518.10	
DASSAULT SYSTEMES SA	11,300	132.00	1,491,600.00	
SAP SE	86,843	107.80	9,361,675.40	
WIRECARD AG	9,864	149.90	1,478,613.60	
WORLDLINE SA	7,022	58.45	410,435.90	
INGENICO GROUP	4,681	90.00	421,290.00	
NOKIA OYJ	489,813	4.59	2,249,466.20	
1&1 DRILLISCH AG	3,773	28.60	107,907.80	
CELLNEX TELECOM SA	16,559	38.42	636,196.78	
DEUTSCHE TELEKOM	297,100	15.36	4,564,050.20	
ELISA A	11,722	47.25	553,864.50	
ILIAD SA	2,053	85.50	175,531.50	
KPN (KON.)	308,450	2.87	887,719.10	
ORANGE	170,925	14.39	2,460,465.37	
PROXIMUS	13,141	27.29	358,617.89	
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.51	443,071.27	
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.49	234,133.20	
TELEFONICA	400,024	6.99	2,798,967.92	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	2.56	171,904.28	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	32.46	308,791.98	
E.ON SE	201,539	8.95	1,804,378.66	
ELECTRICITE DE FRANCE	49,736	10.08	501,338.88	
ENAGAS	18,299	21.11	386,291.89	
ENDESA	24,774	23.85	590,859.90	
ENEL	724,150	6.78	4,914,081.90	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,913	3.54	837,255.23	
ENGIE	156,560	14.62	2,289,690.00	
FORTUM OYJ	38,328	21.49	823,668.72	
IBERDROLA SA	534,398	9.41	5,032,960.36	
NATURGY ENERGY GROUP SA	23,130	24.01	555,351.30	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	18.16	719,717.12	
RWE STAMM	47,044	28.57	1,344,047.08	
SNAM SPA	163,694	4.60	753,810.87	
SUEZ	28,043	14.32	401,715.97	
TERNA SPA	130,230	5.80	756,375.84	
UNIPER SE	20,192	30.36	613,029.12	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	45,742	23.00	1,052,066.00	
VERBUND AG	7,463	50.65	378,000.95	
ASML HOLDING NV	37,644	225.45	8,486,839.80	
INFINEON TECHNOLOGIES	107,254	16.60	1,781,059.92	

	STMICROELECTRONICS	57,598	17.77	1,023,804.45	
ユーロ 小計		16,924,787		346,864,780.41 (40,936,981,383)	
イギリスポンド	BP PLC	1,796,256	5.19	9,327,957.40	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	384,364	24.08	9,257,406.94	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	331,137	24.10	7,980,401.70	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	54,000	3.85	208,116.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	96,044	18.86	1,811,774.01	
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	9.03	324,066.52	
	BHP GROUP PLC	189,010	17.54	3,316,747.48	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	9,999	48.48	484,751.52	
	EVRAZ PLC	43,000	4.67	200,939.00	
	FRESNILLO PLC	17,743	7.03	124,733.29	
	GLENCORE PLC	941,686	2.47	2,325,964.42	
	JOHNSON MATTHEY PLC	16,848	30.18	508,472.64	
	MONDI PLC	42,009	15.50	651,139.50	
	RIO TINTO PLC REG	101,122	42.49	4,297,179.39	
	ASHTEAD GROUP PLC	42,021	22.72	954,717.12	
	BAE SYSTEMS PLC	274,735	5.69	1,563,791.62	
	BUNZL PLC	27,712	21.47	594,976.64	
	DCC PLC	9,127	70.96	647,651.92	
	FERGUSON PLC	19,208	59.24	1,137,881.92	
	MEGGITT PLC	66,268	6.38	422,922.37	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	408,486	2.01	822,282.31	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	149,025	7.92	1,180,278.00	
	SMITHS GROUP PLC	37,146	15.70	583,192.20	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,277	78.90	495,255.30	
	WEIR GROUP PLC/THE	18,586	14.33	266,430.31	
	EXPERIAN PLC	77,938	25.95	2,022,491.10	
	G4S PLC	132,555	1.90	252,914.94	
	INTERTEK GROUP PLC	15,404	55.58	856,154.32	
	RELX PLC	174,568	19.35	3,377,890.80	
	RENTOKIL INITIAL PLC	157,705	4.62	729,701.03	
	EASYJET PLC	11,633	11.55	134,361.15	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	6.45	622,803.86	
	BURBERRY GROUP PLC	35,328	21.69	766,264.32	
	PERSIMMON PLC	26,389	21.75	573,960.75	
	TAYLOR WIMPEY PLC	270,596	1.62	439,447.90	
	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	41.87	443,780.13	
	CARNIVAL PLC	13,721	33.67	461,986.07	
	COMPASS GROUP PLC	136,301	21.04	2,867,773.04	
	GVC HOLDINGS PLC	42,500	7.42	315,350.00	

INTERCONTINENTAL HOTELS	16,041	50.53	810,551.73	
MERLIN ENTERTAINME	65,098	4.52	294,568.45	
TUI AG-DI	37,945	9.45	358,580.25	
WHITBREAD PLC	11,623	44.67	519,199.41	
AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	5.11	409,491.18	
INFORMA PLC	117,961	8.52	1,005,971.40	
ITV PLC	295,435	1.26	372,543.53	
PEARSON	66,305	7.34	486,943.92	
WPP PLC	113,065	9.99	1,129,971.61	
KINGFISHER PLC	170,994	2.08	357,206.46	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	1.88	254,294.44	
NEXT PLC	11,202	62.16	696,316.32	
OCADO GROUP PLC	38,762	13.04	505,650.29	
MORRISON SUPERMARKETS	209,367	2.02	423,968.17	
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.22	330,045.37	
TESCO	856,393	2.44	2,093,880.88	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,845	23.02	664,011.90	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	203,330	29.45	5,988,068.50	
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	26.49	475,760.40	
DIAGEO	210,292	32.99	6,938,584.54	
IMPERIAL BRANDS PLC	83,245	17.74	1,477,265.77	
RECKITT BENCKISER PLC	63,097	66.06	4,168,187.82	
UNILEVER PLC	98,655	49.17	4,851,359.62	
NMC HEALTH PLC	9,509	27.72	263,589.48	
SMITH & NEPHEW PLC	75,051	19.60	1,471,374.85	
ASTRAZENECA	115,877	73.83	8,555,198.91	
GLAXOSMITHKLINE	441,129	17.25	7,609,475.25	
BARCLAYS	1,471,691	1.50	2,221,076.05	
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,784,402	6.24	11,140,021.68	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,344,250	0.54	3,485,530.95	
ROYAL BANK OF SCOTLAND	395,524	2.09	826,645.16	
STANDARD CHARTERED PLC	254,760	6.83	1,740,010.80	
3I GROUP PLC	79,251	11.84	938,728.09	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,021	20.77	561,226.17	
INVESTEC PLC	54,280	4.23	230,038.64	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	28,508	73.60	2,098,188.80	
SCHRODERS PLC	8,614	30.64	263,932.96	
ST JAMES'S PLACE PLC	44,750	9.75	436,312.50	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	193,491	2.86	553,577.75	
ADMIRAL GROUP PLC	16,255	20.84	338,754.20	
AVIVA PIC	348,023	3.97	1,384,087.47	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.01	343,078.15	

	LEGAL & GENERAL GROUP	550,178	2.49	1,374,344.64	
	PRUDENTIAL	229,107	14.73	3,374,746.11	
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	5.31	460,209.08	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	29,065	11.29	328,376.37	
	SAGE GROUP PLC	89,321	6.90	616,493.54	
	HALMA PLC	32,374	19.67	636,958.45	
	BT GROUP PLC	730,298	1.77	1,296,278.95	
	VODAFONE GROUP PLC	2,384,174	1.62	3,867,130.22	
	CENTRICA PLC	440,558	0.73	323,633.90	
	NATIONAL GRID PLC	291,880	8.83	2,577,300.40	
	SEVERN TRENT PLC	18,112	21.48	389,045.76	
	SSE PLC	93,277	12.43	1,159,899.49	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	58,890	8.17	481,249.08	
イギリスポンド 小計		26,238,467		159,312,844.74 (21,139,221,368)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	19.42	337,869.16	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	616.50	414,288.00	
	GIVAUDAN-REG	813	2,772.00	2,253,636.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	44,261	49.29	2,181,624.69	
	SIKA AG-BR	11,762	144.50	1,699,609.00	
	ABB LTD	165,849	19.43	3,222,446.07	
	GEBERIT AG-REG	3,423	474.90	1,625,582.70	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,479	221.60	327,746.40	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	222.40	838,003.20	
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	54.30	718,063.20	
	SGS SA	437	2,471.00	1,079,827.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	145.70	738,261.90	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	44,744	73.04	3,268,101.76	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	263.60	654,518.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	49.60	195,324.80	
	DUFRY AG-REG	3,825	83.06	317,704.50	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	2,048.00	327,680.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	82,700.00	661,600.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	7,465.00	776,360.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	269,186	107.70	28,991,332.20	
	ALCON INC	35,606	58.39	2,079,034.34	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,104	232.80	1,188,211.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	895	811.20	726,024.00	
	LONZA GROUP AG-REG	6,507	337.00	2,192,859.00	
	NOVARTIS	189,231	86.38	16,345,773.78	
	ROCHE HOLDING GENUSS	61,860	288.60	17,852,796.00	
	VIFOR PHARMA AG	3,601	159.90	575,799.90	

	CREDIT SUISSE GROUP AG	218,862	12.12	2,652,607.44	
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,177	44.16	935,176.32	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	76.60	260,210.20	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,608	768.80	1,236,230.40	
	UBS GROUP AG	345,678	11.26	3,892,334.28	
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,877	178.50	692,044.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,949	472.40	1,393,107.60	
	SWISS RE LTD	26,239	104.00	2,728,856.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,483	382.60	5,158,595.80	
	SWISS PRIME SITE-REG	6,277	97.30	610,752.10	
	TEMENOS AG - REG	5,252	169.40	889,688.80	
	SWISSCOM	2,441	493.50	1,204,633.50	
スイスフラン 小計		1,546,645		113,244,314.54 (12,330,040,967)	
スウェーデンクローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	296.30	4,204,793.30	
	BOLIDEN AB	23,903	228.90	5,471,396.70	
	ALFA LAVAL AB	25,639	191.30	4,904,740.70	
	ASSA ABLOY AB-B	85,980	216.30	18,597,474.00	
	ATLAS COPCO A	59,675	304.70	18,182,972.50	
	ATLAS COPCO B	36,538	271.30	9,912,759.40	
	EPIROC AB-A	53,833	107.15	5,768,205.95	
	EPIROC AB-B	29,972	102.05	3,058,642.60	
	SANDVIK AB	100,730	152.95	15,406,653.50	
	SKANSKA B	28,530	196.05	5,593,306.50	
	SKF AB-B	28,335	160.85	4,557,684.75	
	VOLVO B	125,906	137.35	17,293,189.10	
	SECURITAS B	22,844	152.10	3,474,572.40	
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	236.50	4,297,205.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	77.86	3,014,116.32	
	HENNES & MAURITZ B	69,119	192.06	13,274,995.14	
	ICA GRUPPEN AB	7,959	452.70	3,603,039.30	
	SWEDISH MATCH AB	15,149	406.70	6,161,098.30	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	52,085	288.10	15,005,688.50	
	NORDEA BANK ABP	295,938	68.96	20,407,884.48	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	138,710	90.52	12,556,029.20	
	SVENSKA HANDELSBK A	136,386	92.34	12,593,883.24	
	SWEDBANK AB-A	80,216	140.10	11,238,261.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	214.50	2,743,884.00	
	INVESTOR AB-B SHS	40,438	477.20	19,297,013.60	
	KINNEVIK AB - B	18,104	258.60	4,681,694.40	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	368.40	2,681,952.00	
	ERICSSON (LM) B	268,755	78.88	21,199,394.40	

	HEXAGON AB-B SHS	21,504	474.60	10,205,798.40	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,194	488.00	3,022,672.00	
	TELE2 AB-B SHS	50,012	148.15	7,409,277.80	
	TELIA CO AB	235,437	44.29	10,427,504.73	
スウェーデンクローナ 小計		2,149,036		300,247,783.81 (3,308,730,577)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	10,311	245.00	2,526,195.00	
	EQUINOR ASA	92,158	174.35	16,067,747.30	
	NORSK HYDRO	106,150	32.70	3,471,105.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	18,470	388.10	7,168,207.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	254.20	1,772,028.20	
	MOWI ASA	40,968	209.80	8,595,086.40	
	ORKLA	69,804	82.46	5,756,037.84	
	DNB ASA	80,217	159.45	12,790,600.65	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	181.10	3,363,751.40	
	TELENOR ASA	60,821	182.45	11,096,791.45	
ノルウェークローネ 小計		504,444		72,607,550.24 (862,577,696)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,079	589.00	5,347,531.00	
	NOVOZYMES A/S	17,687	289.70	5,123,923.90	
	VESTAS WIND SYSYEMS	17,605	545.00	9,594,725.00	
	ISS A/S	14,253	171.35	2,442,251.55	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	7,280.00	2,176,720.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	7,760.00	3,942,080.00	
	DSV A/S	18,714	646.60	12,100,472.40	
	PANDORA A/S	8,431	285.50	2,407,050.50	
	CARLSBERG AS-B	9,692	1,017.00	9,856,764.00	
	COLOPLAST-B	10,223	830.00	8,485,090.00	
	DEMANT A/S	7,420	178.00	1,320,760.00	
	GENMAB A/S	5,595	1,400.00	7,833,000.00	
	H LUNDBECK A/S	4,871	227.00	1,105,717.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	156,652	354.70	55,564,464.40	
	DANSKE BANK A/S	59,378	95.74	5,684,849.72	
	TRYG A/S	9,828	198.40	1,949,875.20	
	ORSTED A/S	15,908	636.80	10,130,214.40	
デンマーククローネ 小計		366,143		145,065,489.07 (2,293,485,382)	
オーストラリアドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	25.85	533,259.65	
	OIL SEARCH LTD	118,781	7.35	873,040.35	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,595	8.01	1,326,415.95	
	SANTOS	156,437	7.79	1,218,644.23	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	12,813	21.16	271,123.08	

WOODSIDE PETROLEUM LTD	83,590	32.03	2,677,387.70	
WORLEYPARSONS LTD	34,596	12.95	448,018.20	
ALUMINA LIMITED	170,458	2.38	405,690.04	
BHP GROUP LTD	261,560	36.84	9,635,870.40	
BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	12.01	592,429.28	
BORAL LIMITED	81,732	4.87	398,034.84	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	134,676	8.82	1,187,842.32	
INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.39	510,530.61	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	24.72	923,613.36	
NEWCREST MINING LIMITED	66,006	35.08	2,315,490.48	
ORICA LTD	29,211	22.92	669,516.12	
RIO TINTO LTD	32,522	91.60	2,979,015.20	
SOUTH32 LTD	408,172	2.63	1,073,492.36	
CIMIC GROUP LIMITED	9,220	31.44	289,876.80	
BRAMBLES LTD	129,297	11.40	1,473,985.80	
SEEK LTD	26,358	21.68	571,441.44	
AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	6.03	961,706.61	
TRANSURBAN GROUP	229,164	14.74	3,377,877.36	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	30.50	1,608,936.00	
CROWN RESORTS LTD	30,328	12.12	367,575.36	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	47.81	156,004.03	
TABCORP HOLDINGS LTD	166,846	4.87	812,540.02	
REA GROUP LTD	3,593	108.27	389,014.11	
HARVEY NORMAN HOLDING-RIGHTS	2,656	1.82	4,833.92	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	45,163	4.54	205,040.02	
WESFARMERS LTD	97,071	40.35	3,916,814.85	
COLES GROUP LTD	93,277	15.27	1,424,339.79	
WOOLWORTHS GROUP LTD	107,751	37.54	4,044,972.54	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	10.79	497,742.70	
TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	18.33	1,070,013.75	
COCHLEAR LIMITED	4,811	207.37	997,657.07	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,248	64.67	792,078.16	
SONIC HEALTHCARE LTD	38,989	28.12	1,096,370.68	
CSL LIMITED	40,233	234.30	9,426,591.90	
AUST AND NZ BANKING GROUP	252,665	28.68	7,246,432.20	
BANK OF QUEENSLAND LTD	35,600	9.92	353,152.00	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	42,434	11.61	492,658.74	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	156,654	81.54	12,773,567.16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	250,533	29.83	7,473,399.39	
WESTPAC BANKING	306,284	29.90	9,157,891.60	
AMP LTD	244,230	1.80	439,614.00	
ASX LTD	15,814	82.00	1,296,748.00	

	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	7.46	328,747.28	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	29,283	132.09	3,867,991.47	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	10,912	51.88	566,114.56	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	209,355	7.93	1,660,185.15	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	3.45	740,066.40	
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	12.62	1,427,233.66	
	SUNCORP GROUP LIMITED	122,919	13.62	1,674,156.78	
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	16.22	719,778.72	
	TELSTRA CORP	342,339	3.51	1,201,609.89	
	TPG TELECOM LTD	31,475	6.92	217,807.00	
	AGL ENERGY LTD	51,344	19.09	980,156.96	
	AUSNET SERVICES	120,230	1.80	217,015.15	
オーストラリアドル 小計		6,009,200		114,359,153.19 (8,334,495,084)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	76,644	5.08	389,351.52	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	9.27	787,911.25	
	A2 MILK CO LTD	66,854	13.08	874,450.32	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,508	16.80	764,534.40	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	13.05	473,936.85	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	4.39	638,521.11	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.18	572,617.92	
ニュージーランドドル 小計		566,266		4,501,323.37 (304,829,618)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	233,996	69.10	16,169,123.60	
	NWS HOLDINGS LTD	163,000	11.96	1,949,480.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	55.20	6,568,800.00	
	MTR CORP	133,000	44.35	5,898,550.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	68,500	21.55	1,476,175.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	187,000	48.30	9,032,100.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	67,200	12.42	834,624.00	
	SANDS CHINA LTD	202,800	35.45	7,189,260.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	98,000	7.97	781,060.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	7.51	991,320.00	
	WYNN MACAU LTD	140,800	15.52	2,185,216.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	64,000	31.60	2,022,400.00	
	WH GROUP LTD	829,500	6.95	5,765,025.00	
	BANK EAST ASIA	109,160	19.16	2,091,505.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	310,000	26.45	8,199,500.00	
	HANG SENG BANK	68,000	169.50	11,526,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	102,200	226.80	23,178,960.00	
	AIA GROUP LTD	1,068,000	74.00	79,032,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	215,996	53.20	11,490,987.20	

	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	17.92	3,100,160.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	36.60	4,583,344.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	59,000	31.35	1,849,650.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	64,500	23.95	1,544,775.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	491,500	10.18	5,003,470.00	
	SINO LAND CO	315,400	11.70	3,690,180.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	136,500	112.00	15,288,000.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	72.40	2,932,200.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	24.80	2,385,760.00	
	WHARF HOLDINGS	91,000	16.92	1,539,720.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	42.95	4,080,250.00	
	WHEELOCK & CO LTD	65,000	44.50	2,892,500.00	
	PCCW LTD	357,000	4.40	1,570,800.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,000	52.70	2,635,000.00	
	CLP HOLDINGS	141,000	82.40	11,618,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	897,504	15.30	13,731,811.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	52.10	5,783,100.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	96.55	2,288,235.00	
香港ドル 小計		7,645,184		282,899,442.40 (3,892,696,327)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	5.98	671,554.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	107,000	2.13	227,910.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	3.84	418,560.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	199,900	0.97	194,902.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	166,500	2.38	396,270.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	9.15	396,496.95	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	51,200	4.82	246,784.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	425,000	0.88	374,000.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	2.11	268,181.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	30.17	298,683.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	419,000	0.23	96,370.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.72	664,392.00	
	DBS GROUP	156,300	24.90	3,891,870.00	
	OCBC BANK	290,600	10.82	3,144,292.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	115,000	25.68	2,953,200.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,300	8.49	528,927.00	
	CAPITALAND LTD	223,500	3.52	786,720.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	31,200	9.72	303,264.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	7.50	356,250.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	15.27	392,439.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	752,243	3.12	2,346,998.16	
		3,653,176		18,958,063.61	

シンガポールドル 小計				(1,480,245,606)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	67,756	17.26	1,169,468.56	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	576.00	1,236,096.00	
	BANK HAPOALIM BM	98,310	27.40	2,693,694.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	140,655	24.74	3,479,804.70	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	15.29	1,521,355.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	86.40	1,080,259.20	
	AZRIELI GROUP	4,323	273.00	1,180,179.00	
	NICE LTD	4,894	511.00	2,500,834.00	
イスラエルシェケル 小計		430,087		14,861,690.46 (460,415,170)	
合　計		95,943,938		346,637,742,420 (346,637,742,420)	

(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	102,205	1,182,511.85	
		LENDLEASE GROUP	44,009	786,440.83	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	727,866.00	
	オーストラリアドル 小計		236,074	2,696,818.68 (196,544,145)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,640,520.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	375,000	4,650,000.00	
	香港ドル 小計		595,500	6,290,520.00 (86,557,555)	
投資信託受益証券合計			831,574	283,101,700 (283,101,700)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	741,085.20	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,814	1,502,621.54	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	38,995	8,539,125.10	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	125,327	1,095,357.98	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,833	2,749,726.91	
		BOSTON PROPERTIES	13,590	1,768,330.80	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,788	974,061.92	
		CROWN CASTLE INTL CORP	37,198	5,128,488.26	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	17,838	2,298,426.30	
		DUKE REALTY CORP	29,929	1,018,783.16	
		EQUINIX INC	7,467	4,305,621.54	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,285	971,964.70	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	33,874	2,921,632.50	

		ESSEX PROPERTY TRUST	5,691	1,857,257.85	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,951	1,277,872.19	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,029	823,320.24	
		HCP INC	41,014	1,456,817.28	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	67,709	1,158,500.99	
		INVITATION HOMES INC	46,500	1,376,865.00	
		IRON MOUNTAIN INC	24,669	793,848.42	
		KIMCO REALTY CORP	35,407	738,235.95	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	16,322	841,235.88	
		MACERICH CO/THE	10,128	327,235.68	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,237	1,334,188.21	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	14,182	800,006.62	
		PROLOGIS INC	56,738	4,866,985.64	
		PUBLIC STORAGE	13,426	3,289,504.26	
		REALTY INCOME CORP	27,116	2,091,457.08	
		REGENCY CENTERS CORP	14,271	985,840.68	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	10,160	2,406,192.80	
		SIMON PROPERTY GROUP	27,453	4,336,475.88	
		SL GREEN REALTY CORP	8,067	659,799.93	
		SUN COMMUNITIES INC	7,365	1,092,082.20	
		UDR INC	24,799	1,198,535.67	
		VENTAS INC	30,413	2,239,917.45	
		VEREIT INC	105,798	1,020,950.70	
		VORNADO REALTY TRUST	15,390	985,883.40	
		WELLTOWER INC	34,628	3,126,562.12	
		WP CAREY INC	14,644	1,318,545.76	
	アメリカドル 小計		1,068,305	76,419,343.79 (8,247,175,581)	
	カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,455	218,977.80	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	407,696.80	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	183,964.77	
	カナダドル 小計		30,576	810,639.37 (66,059,002)	
	ユーロ	COVIVIO(FP)	3,578	345,277.00	
		GECINA SA	4,459	636,745.20	
		ICADE	2,845	232,009.75	
		KLEPIERRE	17,225	530,702.25	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11,888	1,564,460.80	
	ユーロ 小計		39,995	3,309,195.00 (390,551,193)	
	イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	461,871.82	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	501,070.90	

		SEGRO PLC	94,451	761,652.86	
	イギリスポンド 小計		232,415	1,724,595.58 (228,836,587)	
	オーストラリアドル	DEXUS	94,090	1,152,602.50	
		GOODMAN GROUP	140,271	1,970,807.55	
		GPT GROUP	167,884	1,050,953.84	
		MIRVAC GROUP	306,089	942,754.12	
		SCENTRE GROUP	486,663	1,917,452.22	
		STOCKLAND	207,412	943,724.60	
		VICINITY CENTERS	291,115	756,899.00	
	オーストラリアドル 小計		1,693,524	8,735,193.83 (636,620,926)	
	香港ドル	LINK REIT	179,500	15,365,200.00	
	香港ドル 小計		179,500	15,365,200.00 (211,425,152)	
	シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	197,500	620,150.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	243,000	505,440.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	200,300	526,789.00	
		SUNTEC REIT	173,000	328,700.00	
	シンガポールドル 小計		813,800	1,981,079.00 (154,682,648)	
投資証券合計			4,058,115	9,935,351,089 (9,935,351,089)	
合計				10,218,452,789 (10,218,452,789)	

(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　611銘柄	96.6%	—	—	66.6%
	投資証券　39銘柄	—	—	3.4%	2.3%
カナダドル	株式　86銘柄	99.5%	—	—	3.8%
	投資証券　3銘柄	—	—	0.5%	0.0%
ユーロ	株式　239銘柄	99.1%	—	—	11.5%
	投資証券　5銘柄	—	—	0.9%	0.1%
イギリスポンド	株式　94銘柄	98.9%	—	—	5.9%

	投資証券　3銘柄	—	—	1.1%	0.1%
スイスフラン	株式　39銘柄	100.0%	—	—	3.5%
スウェーデンクローナ	株式　32銘柄	100.0%	—	—	0.9%
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　59銘柄	90.9%	—	—	2.3%
	投資信託受益証券　3銘柄	—	2.1%	—	0.1%
	投資証券　7銘柄	—	—	6.9%	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	92.9%	—	—	1.1%
	投資信託受益証券　2銘柄	—	2.1%	—	0.0%
	投資証券　1銘柄	—	—	5.0%	0.1%
シンガポールドル	株式　21銘柄	90.5%	—	—	0.4%
	投資証券　4銘柄	—	—	9.5%	0.0%
イスラエルシェケル	株式　8銘柄	100.0%	—	—	0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

2【ファンドの現況】

【ＤＣ外国株式インデックス・オープン】

【純資産額計算書】

（2019年10月31日現在）

Ⅰ　資産総額	23,645,412,111円
Ⅱ　負債総額	65,706,705円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	23,579,705,406円
Ⅳ　発行済口数	8,159,926,125口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.8897円
（1万口当たり純資産額）	（28,897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10月31日現在）

Ⅰ　資産総額	384,335,826,205円
Ⅱ　負債総額	563,330,365円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	383,772,495,840円
Ⅳ　発行済口数	142,346,596,462口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.6960円
（1万口当たり純資産額）	（26,960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。

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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ます。）に支払います。

⑥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10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

①会社の意思決定機構

会社に取締役（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発します。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。

②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

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。

［DO（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－DO－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12月27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10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	532	12,691,584
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	87	333,737
単位型公社債投資信託	12	109,199
合計	631	13,134,520

3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

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

（単位：千円）

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

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 （自　2017年4月1日 至　2018年3月31日）	当事業年度 （自　2018年4月1日 至　2019年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	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）を採用しておりましたが、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なっております。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なっております。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なっております。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

（リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

「重要な会計方針6.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

①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。

②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。

③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 その他有価証券	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 その他有価証券	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				
	米ドル	有価証券	3,432,867	－	13,731
	英ポンド	投資有価証券	2,575,513	－	50,256
	カナダドル	子会社株式	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

①対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称：三井住友信託銀行株式会社の運用事業

事業の内容：法人・機関投資家向けの資産運用サービスの提供

②企業結合日

2018年10月1日

③企業結合の法的形式

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

④結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社 （当社）

⑤その他取引の概要に関する事項

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

(2)実施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おります。

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㈱	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
① 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。
② 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㈱	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

① 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。

② 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。

③ 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。

④ 吸収分割

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

（エ）財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

前事業年度（2018年3月31日）

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

当事業年度（2019年3月31日）

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

（１株当たり情報）

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

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

２．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

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

(2)訴訟事件その他の重要事項

2019年12月27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

①名称　　：三井住友信託銀行株式会社

②資本金の額：342,037百万円（2019年3月末日現在）

③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。
株式会社北海道銀行	93,524	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三井住友銀行	1,770,996	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
損保ジャパン日本興亜ＤＣ証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社みずほ銀行	1,404,065	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2)販売会社

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

３【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

①名称　　：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

②設立年月日　：2000年6月20日

③資本金の額　：51,000百万円（2019年3月末日現在）

④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。

⑤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12月28日	有価証券届出書
2018年12月28日	有価証券報告書
2019年 6月28日	有価証券届出書
2019年 6月28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 業務執行社員	公認会計士	藤　澤　　孝	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹　内　知　明	印

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以　上

（注）１．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

２０１９年１１月２９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DC外国株式インデックス・オープンの２０１８年１０月２日から２０１９年９月３０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、DC外国株式インデックス・オープンの２０１９年９月３０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。