

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成28年8月15日
【発行者名】	日立投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 川手 健
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田練塀町3番地
【事務連絡者氏名】	ファンド管理グループ 山崎 圭一郎
【電話番号】	03-4554-5123
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	日立外国株式インデックスファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額は5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

日立外国株式インデックスファンド

（以下「当ファンド」ということがあります。）

なお、当ファンドは、確定拠出年金向けファンドとしての取得の申込みのみ取扱います。当ファンドの取得申込みについては後記「(12) その他 受益権の取得申込者の制限」をご参照下さい。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権（以下「受益権」といいます。）

なお、当初元本は1口当たり1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である日立投資顧問株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

基準価額は、販売会社（後記「(8) 申込取扱場所」参照）または委託者にお問い合わせ下さい。

<お問い合わせ先（委託者）>

日立投資顧問株式会社 電話（03 - 4554 - 5100（代表））

（受付時間は、営業日の午前9時から午後5時までです。）

「基準価額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（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、便宜上1万口当たりをもって表示されることがあります。

### （５）【申込手数料】

ありません。

### （６）【申込単位】

1円以上1円単位とします。（当初元本 1口 = 1円）

### （７）【申込期間】

平成28年8月16日(火)から平成29年8月15日(火)までとします。

ただし、日本における委託者および販売会社(後記「(8) 申込取扱場所」参照)の営業日に限り、申込みの取扱いが行われます。

なお、申込期間は、当該期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することにより更新されます。

#### (8) 【申込取扱場所】

以下の場所において申込みの取扱いを行います。なお、取扱店については、以下の販売会社にお問い合わせ下さい。

三菱UFJ信託銀行株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

(以下、申込みの取扱いを行う場所を「販売会社」といいます。)

#### (9) 【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、お申込みの販売会社の指定した期日までに申込金額を当該販売会社に支払うものとします。

発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社より委託者の指定する口座を經由して、受託者の指定するファンド口座に払い込まれます。

#### (10) 【払込取扱場所】

払込取扱場所は、前記「(8) 申込取扱場所」と同じです。

#### (11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、次の通りです。

株式会社証券保管振替機構

#### (12) 【その他】

申込みの方法

1. ファンドの受益権の取得申込みは、申込取扱場所において継続募集期間における毎営業日に販売会社所定の方法により受け付けます。

販売会社による申込みの受付は、原則として毎営業日の午後2時までとし、当該受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。

委託者は、信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合、わが国の証券取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。)および外国の証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情がある場合は、委託者の判断により、受益権の取得申込みの受付を停止することおよび既に受付けた取得申込みを取消することができます。

2. 受益権の取得申込者は、販売会社との間で、証券投資信託の取引に関する契約または規定に基づいて、取引口座の開設を申込み旨の申込書を提出します。

受益権の取得申込者の制限

確定拠出年金向けファンドとして、確定拠出年金法(平成13年法律第88号)に基づく取得申込者(事業主と資産管理契約を締結した資産管理機関もしくは国民年金基金連合会(その事務の委託を受けた金融機関を含みます。以下「連合会」といいます。))による申込み(以下「確定拠出年金による取得申込み」といいます。)のみの取扱いとなります。

振替受益権について

ファンドの受益権は、投資信託振替制度(以下「振替制度」といいます。)に移行しており、社振法の規定の適用を受け、前記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの償還金、換金代金は、社振法および前記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(ご参考)

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

- ・ ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、親投資信託「日立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」といいます。）の受益証券に主に投資を行うことを通じて、外国株式を実質的な主要投資対象として中長期的に信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。

信託金の限度額は、5,000億円として信託金を追加することができます。ただし、この限度額は、委託者と受託者の合意のうえ変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において次に属します。

追加型投信 / 海外 / 株式 / インデックス型

下表は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき記載をしており、当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
	海外	債券 不動産投信 その他資産 ( )	
追加型	内外	資産複合	特殊型

< 商品分類表の定義 >

追加型：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

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います。

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います。

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います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## 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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ( )	日経225
	年2回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX
年4回	北米				その他 (MSCIコクサイ 指数(除く日 本、円ベース))
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			
不動産投信	日々	オセアニア			
	その他 ( )	中南米			
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))		アフリカ			
資産複合 (株式、債券) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

## &lt;属性区分表の定義&gt;

その他資産（投資信託証券（株式一般））： 目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのもの（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、大型株といい、主として中小型株に投資する旨の記載があるものを、中小型株といいます。）を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。

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

グローバル（日本を除く）： 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産（日本を除く）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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います。

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

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

その他（MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース））： 目論見書又は投資信託約款において、インデックスファンドの対照インデックスが日経225あるいはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）については、次の をご参照願います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

当ファンドの運用にあたっては、MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc. が算出している日本を除く世界の主要株式市場の動きを表す指数です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### ファンドの特色

1. 当ファンドは、主たる投資対象であるマザーファンドを通して実質的な投資を行います。
2. マザーファンドの運用は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託します。
3. マザーファンドの運用にあたっては、主として外国株式に分散投資を行いMSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

### （２）【ファンドの沿革】

平成13年12月5日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始

証券取引所への上場の予定はありません。

なお、主要投資対象であるマザーファンドは以下のとおりです。

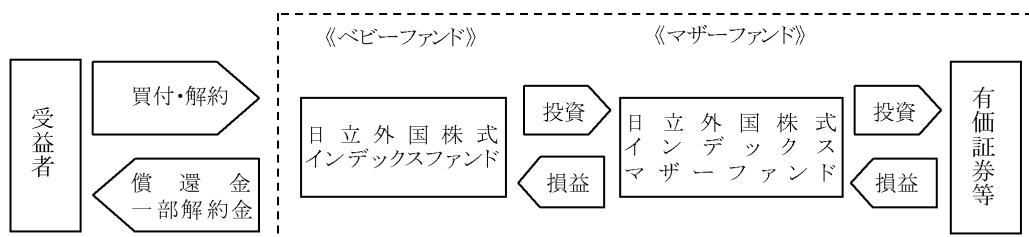
マザーファンド名	設定日
日立外国株式インデックスマザーファンド (設定当時の名称「日立外国株式マザーファンドS」)	平成12年 4月 3日

### （３）【ファンドの仕組み】

#### ファンドの仕組み

当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者はベビーファンド（当ファンド）の受益権に投資し、さらにベビーファンドの資金でマザーファンドの受益証券に投資することにより、ベビーファンドの実質的な運用をマザーファンドにおいて行う仕組みです。

ただし、当ファンドから有価証券等に直接投資する場合もあります。また、当ファンド以外のベビーファンドが、当ファンドの投資対象であるマザーファンドへ投資する場合もあります。



#### ファンドの関係法人

当ファンドの関係法人の名称および関係業務ならびに契約等の概要は以下のとおりです。

#### 1. 委託者（委託会社）：日立投資顧問株式会社

当ファンドの委託者として、受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

当社はマザーファンドの委託者でもありますが、マザーファンドの信託財産の運用の指図に関する権限をステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「運用再委託先」といいます。）に委託しております。

#### 2. 受託者（受託会社）：三菱UFJ信託銀行株式会社

委託者との投資信託契約に基づき、当ファンドの受託者として、信託財産の保管・管理業務などを行い、解約金および償還金の委託者への交付、信託財産に関する報告書を作成し委託者への交付を行います。また、受託者は、信託事務の処理の一部につき金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた金融機関に委託することがあります。

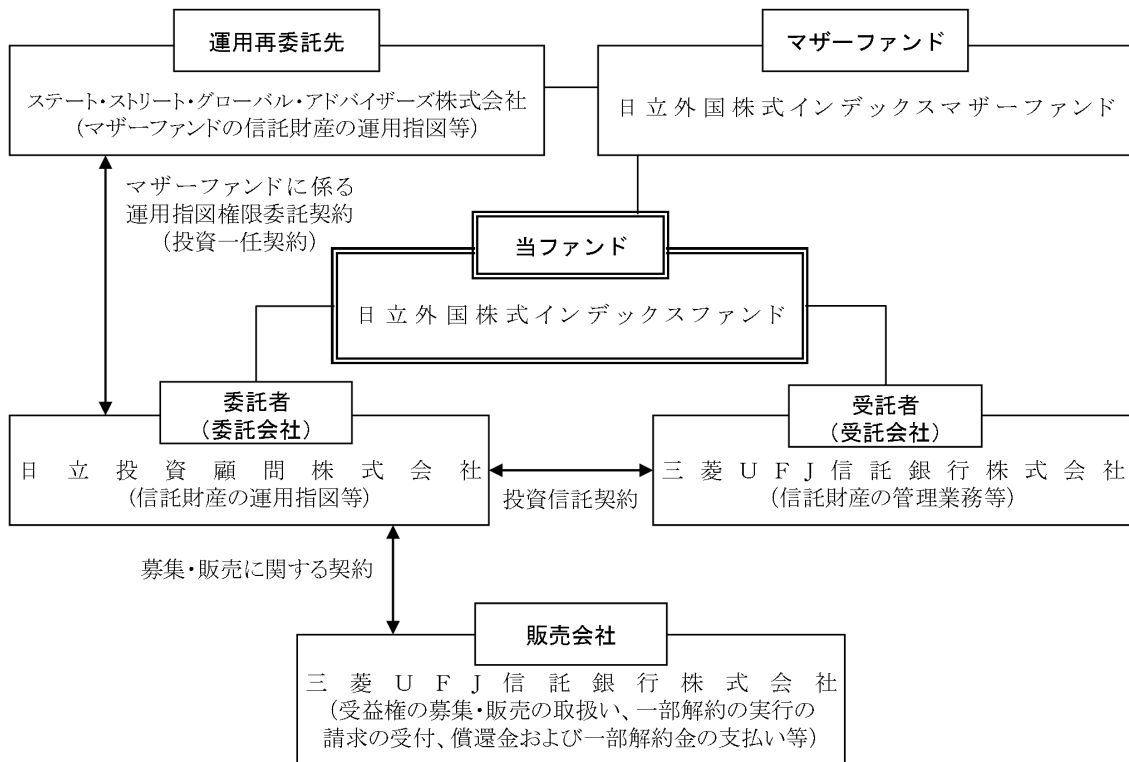
#### 3. 販売会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

委託者との募集・販売に関する契約に基づき、当ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い（確定拠出年金による取得申込みに限ります。）、一部解約の実行の請求の受付、償還金の支払い等を行います。

#### 4. 運用再委託先：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

委託者との投資一任契約に基づき、当ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。

ファンドの関係法人図



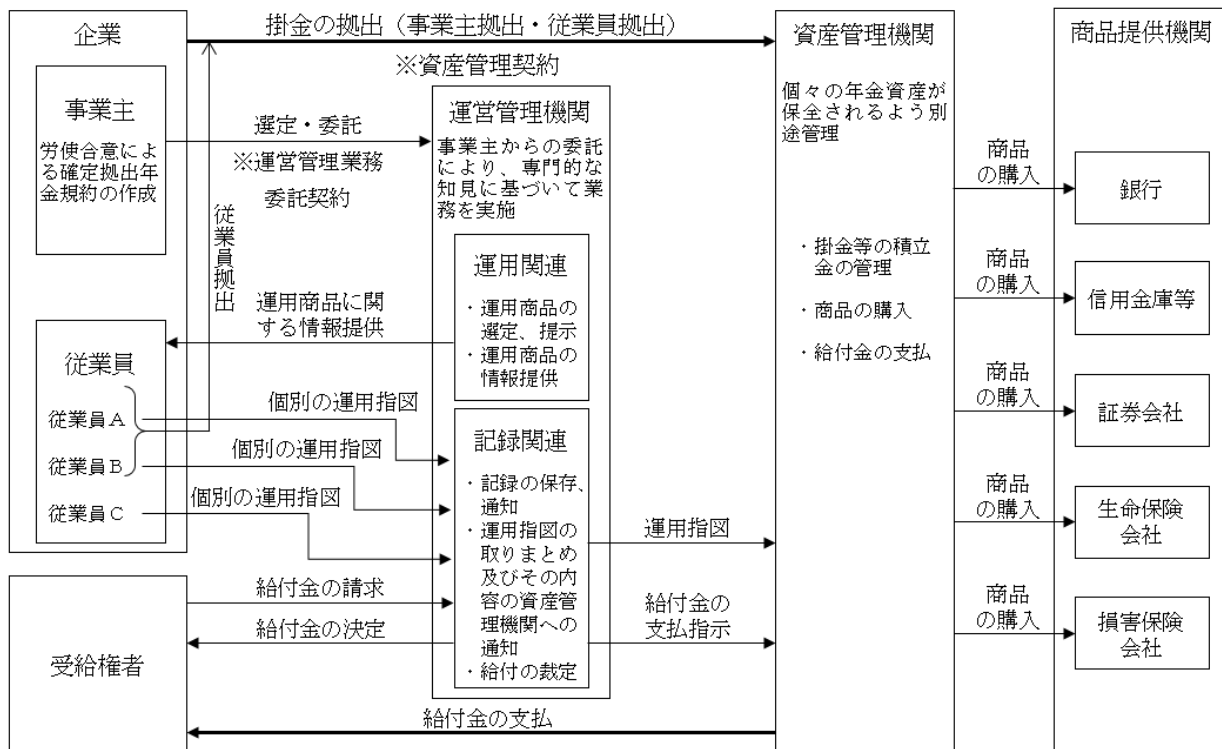


（ご参考）

当ファンドは、確定拠出年金向けのファンドです。以下は、確定拠出年金制度（企業型年金）の概要を  
図示したものです。（厚生労働省「確定拠出年金制度の概要」より抜粋）

制度の詳細は関係法令等によりご確認下さい。

### 確定拠出年金（企業型年金）制度のイメージ図



(注) 運営管理機関は、資産管理機関及び商品提供機関を兼ねることが可能。また、事業主は運営管理業務を行うことが可能。

各ファンドの販売会社は、図における「商品提供機関」に、また各ファンドの受益者は、図における「資産管理機関」に該当します。

確定拠出年金による取得申込みについては、各事業主が定める確定拠出年金に係る規約等にしたいが、資産管理機関が行うこととなります。また、確定拠出年金の加入者等は、確定拠出年金に係る規約等にしたいが、個別の運用商品の配分の指図を運営管理機関に対して行います。

#### 委託会社の概況（平成28年8月15日現在）

##### 1. 資本の額

3億円

##### 2. 委託会社の沿革

平成11年 8月 5日 会社設立

平成11年 8月31日 投資顧問業者登録

平成12年 1月27日 投資一任契約に係る業務の認可取得、証券投資信託委託業の認可取得

平成19年 9月30日 投資助言・代理業、投資運用業の登録

##### 3. 大株主の状況

株主名 株式会社 日立製作所

住所 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

所有株数 6,000株

所有割合 100%

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

次のマザーファンドに主として投資を行うことで、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

マザーファンド名	ベンチマーク	主な投資対象
日立外国株式 インデックスマザーファンド	M S C Iコクサイ指数（除く日本、円ベース）	外国株式

マザーファンドの受益証券の組入比率はできるだけ高位を保ちます。

外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、前記の運用が困難となり、前記と異なる運用を行う場合があります。

有価証券の実質組入比率を維持するため、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券の貸付けを行うことができます。

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、資金動向によっては、実質組入有価証券の時価総額と有価証券先物取引等の買建玉の時価総額との合計額が、信託財産の純資産総額を一時的に超えることができます。

### （2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドが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、約款第20条、第21条および第22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
- 運用の指図範囲
- ) 委託者は、信託金を、主としてマザーファンドの受益証券に投資するほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。
1. 株券または新株引受権証書
  2. 国債証券

3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. 特定目的会社に係る特定社債券（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. 特定目的会社に係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。）および新株予約権証券
  12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から11. までの証券または証書の性質を有するもの
  13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  14. 投資証券、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せん。）
  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せん。）
  20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書、12. ならびに17. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券および12. ならびに17. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものおよび14. の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13. の証券および14. の証券のうち投資法人債券以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

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

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

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの
- ) )の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記 )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。
- ) デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとしします。

### (3) 【運用体制】

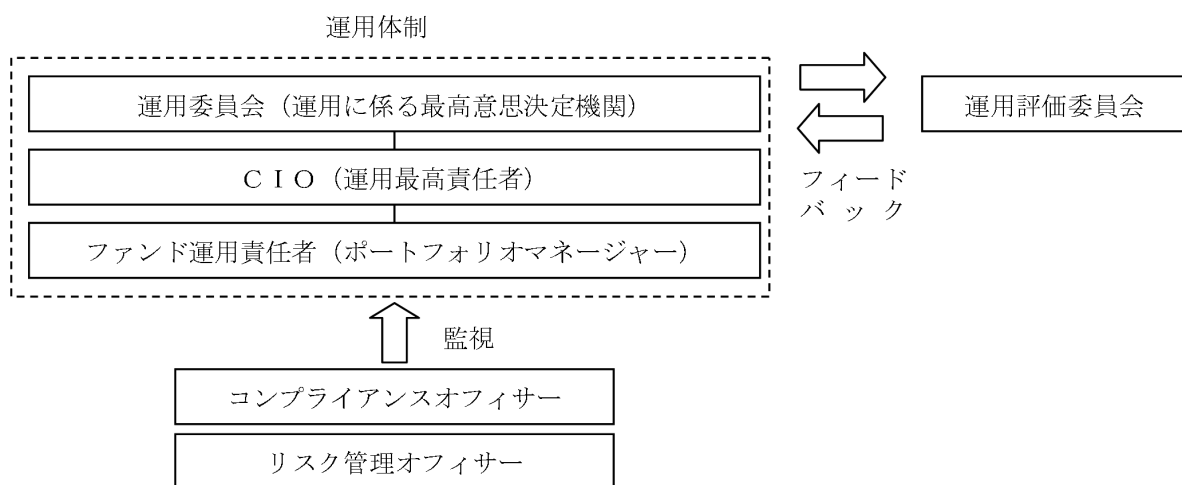
運用委員会は、当社の運用方針策定のための最高意思決定機関で、当ファンドに関する運用方針を策定します。平成28年6月末現在10名程度出席。

運用評価委員会は、運用再委託先を含む、運用成績、資産配分、リスクおよびポートフォリオの内容等運用状況についての分析および評価を行います。平成28年6月末現在10名程度出席。

運用グループは、運用再委託先と連携して運用方針に基づく運用を行います。平成28年6月末現在10名在籍。

コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは、諸法令、投資信託約款等の遵守状況や運用リスクの状況などを定期的に監視しています。平成28年6月末現在コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは各1名在籍。

### 運用体制図

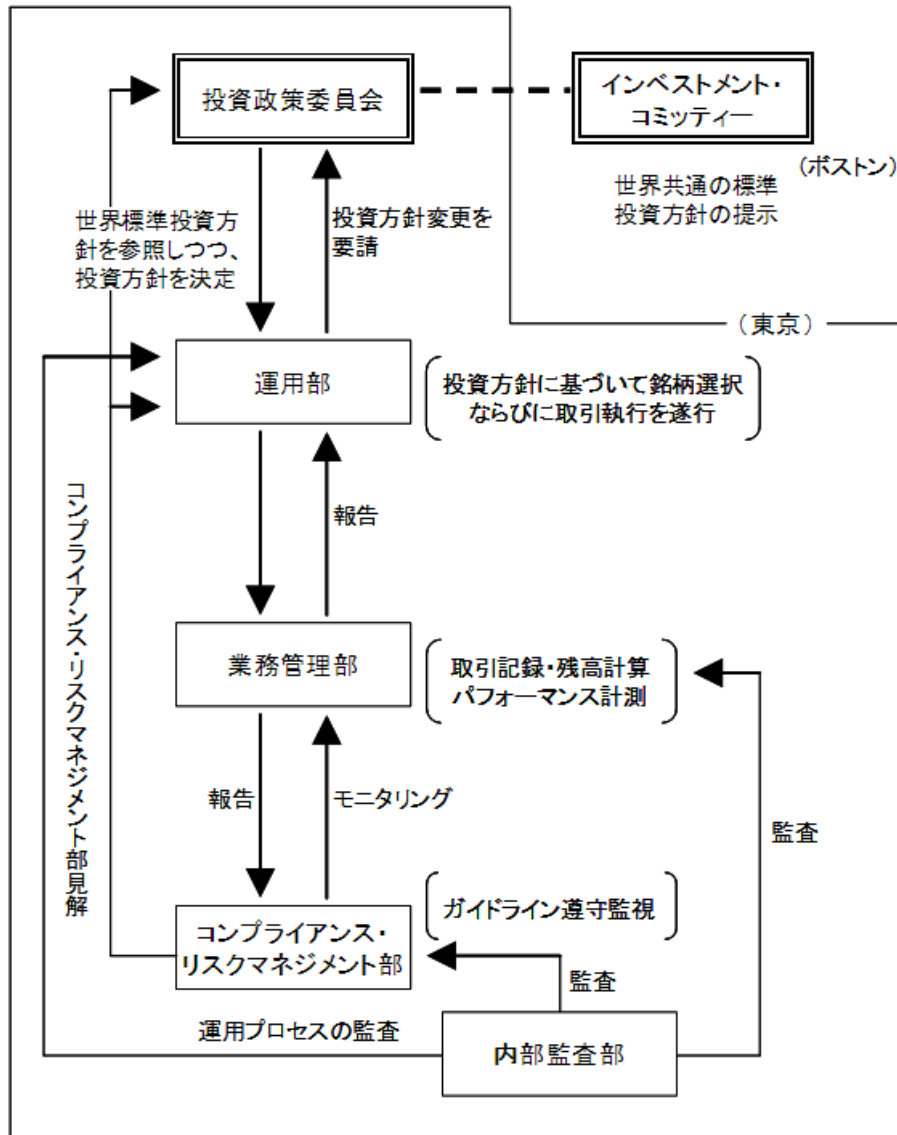


（ご参考）

「日立外国株式インデックスマザーファンド」の運用体制

当マザーファンドの運用は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託しており、同社の運用体制等は、次の通りです。（平成28年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。）

基本的には、インデックスに採用されている銘柄全てを、その時価総額割合に基づき組み入れます。



運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理、運用モデル/プロセスの改善の任に就いていますが、常にボストン本社を中心とした海外拠点の当該ストラテジーに関わる運用担当者との意見・情報交換を行いながら、モデルの問題点・改善点、パフォーマンス、市場・運用情報などにつきコミュニケーションを保っています。

運用の報告は、投資政策委員会に対してなされます。投資政策委員会は、チーフ・インベストメント・オフィサー、各運用戦略責任者、業務管理部責任者、コンプライアンス責任者等により構成されています。なお、投資政策委員会においては、各ファンドのパフォーマンス、取引先別の売買高、売買手数料などを確認し、ガイドラインからの乖離や、同一戦略のファンド間でのパフォーマンスの乖離状況等の報告を受けます。運用担当者は、投資戦略別に毎月の投資行動を報告した上で、ガイドラインからの乖離やパフォーマンスの格差、発注取引先の集中等が生じている場合には、その理由及び顧客への説明状況について報告します。

（４）【配分方針】

運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

（５）【投資制限】

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

当ファンドは、委託者による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

１．マザーファンドの受益証券への投資割合（運用の基本方針 ２．運用方法 (3)投資制限）

委託者は、マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

２．株式への実質投資割合（運用の基本方針 ２．運用方法 (3)投資制限）

委託者は、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。以下同じ。）への実質投資割合については、制限を設けません。

「株式への実質投資割合」とは、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の割合です。「信託財産に属するとみなした額」とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

３．信用取引の運用指図（投資信託約款第19条）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売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。

４．先物取引等の運用指図（投資信託約款第20条）

イ．委託者は、有価証券の実質組入比率を維持するためおよび信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の証券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。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび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通貨に係るオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ハ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

５．スワップ取引の運用指図（投資信託約款第21条）

イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- ハ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ．委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 6．金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（投資信託約款第22条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ．委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 7．有価証券の貸付の指図（投資信託約款第23条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
- ロ．委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 8．公社債の空売りの指図範囲（投資信託約款第24条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）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。
- ロ．イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 9．公社債の借入れの指図範囲（投資信託約款第25条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
- ロ．イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ．イ．の借入れに係る品借料は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 10．外貨建資産への投資制限（投資信託約款第26条）
- 委託者は、外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。
- 11．外国為替予約の指図（投資信託約款第28条）
- 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 12．資金の借入れ（投資信託約款第35条）

- イ．委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額、且つ借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を限度とします。
- ハ．借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 13．受託者による資金の立替え（投資信託約款第37条）
- イ．信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。
- ロ．信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ハ．イ．ロ．の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### その他法令上の投資制限

- 1．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第9条）
- 委託者は、同一の法人の発行する株式について、委託者が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき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、信託財産をもって当該株式を取得することを受託者に指図してはなりません。
- 2．デリバティブ取引に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）
- 委託者は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託者が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合においては、デリバティブ取引（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。）を行い、または継続することを内容とした運用を行ってはなりません。



（ご参考）

## 「日立外国株式インデックスマザーファンド」の概要

### (1) 投資方針

主としてわが国を除く世界主要国・地域の株式（以下「外国株式」といいます。）に分散投資を行い、MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する収益率の実現を目指すインデックス運用を行います。

外国株式の組入比率は、できるだけ高位を保ちます。

外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する場合があります。

ベンチマーク採用銘柄の入替えおよびベンチマークの算出方法の変更ならびに資金動向、市況動向などによっては、前記の運用が困難となり、前記と異なる運用を行う場合があります。また、目的が達成されない場合があります。

株式の実質組入比率を維持するため、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券の貸付けを行うことができます。

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、資金動向によっては、組入外国株式の時価総額と有価証券先物取引等の買建玉の時価総額との合計額が、信託財産の純資産総額を一時的に超えることができます。

運用にあたっては、投資一任契約に基づき、運用の指図に関する権限を次の者に委託します。委託を受けた者が、法律に違反した場合、投資信託約款に違反した場合、信託財産に重大な損失を生じせしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

### (2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - 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、約款第19条、第20条および第21条に定めるものに限りません。）
  - 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

## 運用の指図範囲

) 委託者（委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。以下同じ。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. 特定目的会社に係る特定社債券（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. 特定目的会社に係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。）および新株予約権証券
  12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から11. までの証券または証書の性質を有するもの
  13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  14. 投資証券、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せん。）
  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せん。）
  20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの
- なお、1.の証券または証書、12.ならびに17.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券および12.ならびに17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものおよび14.の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券のうち投資法人債券以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの  
 )の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記 )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。  
 ) デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとしします。

### (3) 投資制限

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

当マザーファンドは、委託者(11.を除き委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。 )による当マザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

1. 株式への投資割合(マザーファンド投資信託約款第17条および運用の基本方針 2.運用方法(3)投資制限)  
委託者は、株式への投資割合については、制限を設けません。
2. 信用取引の運用指図(マザーファンド投資信託約款第18条)  
委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売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。
3. 先物取引等の運用指図(マザーファンド投資信託約款第19条)  
イ. 委託者は、株式の実質組入比率を維持するためおよび信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の証券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。 )ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。 )。  
ロ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび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通貨に係るオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。  
ハ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
4. スワップ取引の運用指図(マザーファンド投資信託約款第20条)  
イ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。 )を行うことの指図をすることができます。

- ロ． スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ． スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ． 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 5． 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第21条）
- イ． 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- ロ． 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ． 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ． 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 6． 有価証券の貸付の指図（マザーファンド投資信託約款第22条）
- イ． 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
- ロ． 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 7． 公社債の空売りの指図（マザーファンド投資信託約款第23条）
- イ． 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）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。
- ロ． イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ． 信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 8． 公社債の借入れの指図（マザーファンド投資信託約款第24条）
- イ． 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
- ロ． イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ． 信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ． イ．の借入れに係る品借料は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 9． 外貨建資産への投資制限（マザーファンド投資信託約款第25条および運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）
- 委託者は、外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。
- 10． 外国為替予約の指図（マザーファンド投資信託約款第27条）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

#### 11. 受託者による資金の立替え（マザーファンド投資信託約款第36条）

イ． 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

ロ． 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

ハ． イ．ロ．の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### その他法令上の投資制限

委託者は、当マザーファンドの運用にあたっては、投資信託及び投資法人に関する法律および関連法令に定める投資制限に従います。（前記「2. 投資方針（5）投資制限 その他法令上の投資制限」の記載と同じです。）

### 3【投資リスク】

#### (1) 主なリスクおよび留意点

受益権の取得申込者は、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意点を認識し、慎重に投資の判断を行うことが求められます。

投資信託である当ファンドは、投資元本および利回りのいずれも保証するものではなく、また当ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、株式、公社債などの値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。これらの運用によりファンドに生じた利益および損失（信託報酬等の費用控除後）は、全て当ファンドの受益者に帰属します。これを受けて、受益者は投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドに投資するにあたっては、あくまでも保有財産の分散投資手段の一部であることにご留意下さい。

当ファンドは主として以下に挙げるリスクが想定されます。

#### 有価証券に投資することによるリスク

有価証券には、次のリスクが単独でまたは同時にあるいは複合して存在するため、個々の有価証券の価格は、日常の企業活動、マクロ経済の状況、市場の需給、その他の予測出来ない要因により、日々刻々変化します。有価証券の価格変動により、当ファンドの基準価額は変動します。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて実質的に個々の有価証券に投資を行うため、個々の有価証券の性質に応じて以下のリスクが単独であるいは複合して基準価額等に影響を及ぼすことが想定されます。

#### 1. 株式の価格変動リスク

株式の価格変動リスクとは、株式市場が国内外の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、個々の株式が発行会社の日常の企業活動の影響を受け、株価が変動するリスクをいいます。株式の価格が下落した場合には、その影響を受けファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、投資する株式の発行企業が、業績悪化、経営不振あるいは倒産等に陥った場合には、その企業の株式の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることもあり、ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

#### 2. 債券の価格変動リスク

債券の価格変動リスクは、金利変動リスクと信用リスクに大別されます。

金利変動リスクとは、金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。金利が上昇した場合には債券価格は下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

信用リスクとは、債券の発行者（債務者）が元本償還金や利息の支払い（債務）を不履行あるいは遅延するリスクをいいます。この場合には、当該債券の価格は下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

### 3. 為替変動リスク

為替変動リスクとは、外国為替相場の変動により外国通貨建資産の円貨換算の価格が変動するリスクをいいます。外国為替相場が対円で下落した（円高になった）場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。したがって、外国通貨建証券が現地通貨建てでは値上がりしている場合でも、当該通貨の為替相場の対円での下落（円高）度合いによっては、当該証券の円ベースの評価額が減価し、ファンドの基準価額の変動に影響を与える要因となります。

当ファンドでは、為替変動リスクに対して為替ヘッジを行わないことを原則としているため、円と外国通貨の為替レートの変化がファンドの基準価額に影響します。

### 4. 政治・カントリーリスク

特定の国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて有価証券の価格が変動する可能性もあります。特に政治情勢によっては、当該国・地域の評価が変わったり市場の仕組みが変わることもあり、有価証券の価値が減少するか消滅したり、市場の閉鎖により売買が出来なくなったり、保管中の有価証券が凍結され売買機会を逸することもあります。

### 5. 決済リスク

世界の市場では有価証券の決済のために様々なシステムや機関が相互に関連しあっており、天災、人災またはシステムダウンなどにより、そのどれかに支障が生じた場合に連鎖的な被害を受けることがあります。

### 6. 流動性リスク

有価証券によってまたは市場によっては、流動性の低いものがあり、それらの有価証券は概して価格の変動率も大きく、期待する価格での取引ができなかったり、取引に時間が掛かることもあります。

#### 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

当ファンドおよびマザーファンドは解約資金を手当するために保有する有価証券を大量に売却しなければならないことがあります。その場合には、ファンドの信託財産の純資産総額、市況動向や取引量等の状況によって基準価額が変動する可能性があります。

#### インデックス運用に係る留意点

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてベンチマークの動きへの連動を目指します。つまり、ベンチマーク上昇時には同程度の上昇を、ベンチマーク下落時には同程度の下落を目指して運用を行います。したがって、ベンチマークを相対的に上回る投資成果を目指す運用を行うものではありません。

ベンチマーク採用銘柄の入替えおよびベンチマークの算出方法の変更ならびにファンドの資金動向、市況動向などによっては、ベンチマークの動きへの連動が困難となり、目的が達成されない場合があります。

#### 運用の再委託に係る留意点

委託者は、マザーファンドの運用の指図に関する権限をステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託しますので、コール・ローン取引を除き、マザーファンドの投資判断および投資の実行は運用再委託先が行います。

今後マザーファンドの投資信託約款の変更により運用再委託先が変更されることがあり、また、運用再委託先が、法律に違反した場合、投資信託約款または投資一任契約に違反した場

合、信託財産に重大な損失を生じせしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

#### ファミリーファンド方式に係る留意点

当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行っており、マザーファンドは日立投資顧問株式会社を委託者とする他のベビーファンドによっても投資されます。したがって他のベビーファンドの資金流入出に伴い、投資しているマザーファンドの運用が影響を受け、また基準価額を変動させることがあります。

平成28年6月末現在、当ファンドを含めてマザーファンドに投資しているベビーファンドとその口数は、次のとおりです。なお、マザーファンドに投資するベビーファンドが新たに設定されたり、マザーファンドに投資しているベビーファンドが償還等の理由で今後投資しなくなったりすることがあります。

マザーファンド名	ベビーファンド名	口数
日立外国株式 インデックスマザーファンド	日立バランスファンド（株式70）	2,903,949,774
	日立バランスファンド（株式50）	2,208,378,044
	日立バランスファンド（株式30）	407,488,030
	日立外国株式インデックスファンド	10,671,884,251
	日立外国株式特化型ファンド （非課税適格機関投資家専用）	22,339,937,001
	合計	38,531,637,100

#### 販売会社を通じた取得申込みに係る留意点

委託者は、販売会社とは別法人であり、委託者はファンドの運用について、販売会社は販売（申込み金額の預り等を含みます。）についてそれぞれ責任を有し、互いに他について責任を有しません。したがって、販売の申込み（申込み金額の預り等を含みます。）は全て販売会社を通じて行われますが、委託者および当ファンドは、販売会社により委託者の指定する口座を経由して、受託者の指定するファンド口座に申込み金額の払込みが現実になされるまでは、申込者の申込みについての責任を負いません。一部解約金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われますが、当ファンドは、それぞれの場合においてその金額を委託者の指定する口座を経由して販売会社に対して支払った後は、受益者への支払についての責任を負いません。また、受益権の口数の増加の記載または記録は全て販売会社を通じて行われますので、委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うこと以外の責任を負いません。

#### 収益分配方針に係る留意点

運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。したがって、運用による収益は、基準価額の変動として反映されるものの、受益者は直接分配金の取得はできません。

#### 法令・税制・会計等の変更可能性に係る留意点

当ファンドに適用される、あるいは関連する法令、税制、会計基準等は変更になる可能性があります。この場合、当ファンドの運用に影響を与え、または受益者に直接的な影響を与えることがあります。

#### その他のリスク

信託財産中の余裕資金は、コール・ローン取引等の短期金融商品で運用されており、運用先の債務不履行により損失が発生することがあります。

### その他の留意点

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

#### （ご参考）確定拠出年金の加入者等に対するリスクおよび留意点

確定拠出年金の加入者等は、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意点を認識し、慎重に運用指図の判断を行うことが求められます。特に、前記 から に記載したリスク等は確定拠出年金の加入者等が実質的に負うことになります。

また、確定拠出年金の加入者等は当ファンドの受益者ではないため、受益者が有する権利（後記「第2 管理及び運営 4 受益者の権利等」参照）を直接保有しておりません。したがって、確定拠出年金の加入者等は、委託者に対して帳簿書類の閲覧・謄写の請求権ならびに信託契約の解約または投資信託約款の変更が行われる場合における異議申立権および反対者としての買取請求権を有しておらず、また、委託者は、確定拠出年金の加入者等へ運用報告書等の書面の交付を行わないことがあります。

#### (2) リスク管理体制

諸法令、約款等の遵守状況等については、運用グループで確認することはもとより、コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーが定期的に監視することにより、リスク管理の実効性を高めると共に、顧客との利益相反に対処しています。

具体的には、以下の事項を重点に、日々あるいは月次で諸法令ならびに投資信託約款に違背する事項がないかを確認し、事跡に留めています。

1. 資産配分比率の遵守状況
2. 適正な取引価格の確認
3. 投資制限銘柄の売買
4. ファンド間売買の有無
5. ブローカーへの発注状況

ポートフォリオのパフォーマンスやベンチマークとの乖離等、運用業務に関わるリスク特性については、運用評価委員会にて分析、評価、検討しています。また、運用再委託先の評価も担当しています。

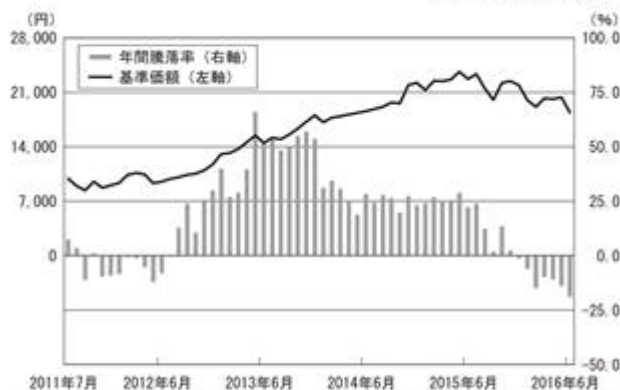
マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っていません。そのリスク管理が適正に行われているかをコンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーが定期的に監視しています。



## &lt; リスクの定量的比較 &gt;

## ○ファンドの年間騰落率及び基準価額の推移

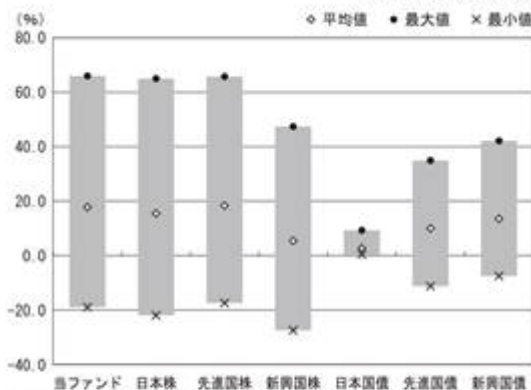
(2011.7月末～2016.6月末)



\*年間騰落率は、2011年7月から2016年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

## ○ 代表的な資産クラスと騰落率の比較

(2011.7月末～2016.6月末)



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値(%)	17.8	15.5	18.4	5.4	2.7	10.0	13.5
最大値(%)	66.0	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	42.2
最小値(%)	△ 18.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	0.4	△ 11.2	△ 7.5

\*2011年7月から2016年6月の5年間の各月末における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たものです。

\*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

## \*各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株・・・MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI 国債

先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

(注1) 海外の指数は、各指数を基に、日立投資顧問が計算したものです。また、為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しております。

(注2) 各指数等に関する著作権等の知的財産権は、開発元もしくは公表元に帰属します(東証株価指数(TOPIX):株式会社東京証券取引所、MSCI コクサイ・インデックス及びMSCI エマージング・マーケット・インデックス:MSCI Inc.、NOMURA-BPI 国債:野村證券株式会社、シティ世界国債インデックス: Citigroup Index LLC、JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド: J.P.Morgan Securities Inc.)。なお、各社は当ファンドの運用に関し一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

### （１）【申込手数料】

かかりません。

### （２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

### （３）【信託報酬等】

委託者および受託者の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に次表の率を乗じて得た金額とし、その配分も次表のとおりです。

信託報酬率	信託報酬の配分（税抜）		役務の内容
	委託会社	年率0.08%	
年率0.1944% （税抜0.18%）	販売会社	年率0.06%	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0.04%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（ただし、第1期計算期間を除きます。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産の中から支弁します。

信託報酬の表示は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含めたものです。税法が改正された場合は、以上の内容が変更になることがあります。

信託報酬の販売会社への配分は、販売会社の行う業務に対する代行手数料であり、委託者が一旦信託財産から収受した後、取扱残高に応じて支払います。委託者は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払います。

### （４）【その他の手数料等】

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産の中から支弁します。この他に、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引やオプション取引およびコール・ローン取引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産の中から支弁します。

これら売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料や税金は、国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

信託財産に関する租税、受託者の立替えた立替金の利息および借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産の中から支弁します。

信託事務の処理に要する諸費用（信託財産に係る監査報酬、法律顧問・税務顧問への報酬、目論見書等の印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等）ならびに当該費用に係る消費税等相当額は、委託者の負担とし、信託財産の中からは支弁しません。

上記、の費用は、運用の状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

## （ご参考）マザーファンドにおける管理報酬等

マザーファンドについては信託報酬を収受しません。

運用再委託先に支払う報酬は、委託者の負担とします。報酬額は、毎日、この投資信託が保有する運用再委託先が運用するマザーファンドの純資産総額に年0.0486%（税抜0.045%）の率を乗じて得た額とします。

運用再委託先に支払う報酬は、毎年4月および10月ならびに信託契約終了のときに委託者が支弁します。

運用再委託先に支払う報酬の表示は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含めたものです。税法が改正された場合は、以上の内容が変更になることがあります。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引やオプション取引およびコール・ローン取引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用は、信託財産の中から支弁します。

信託財産に関する租税、受託者の立替えた立替金の利息および信託事務の処理に要する諸費用は、受益者の負担とし、信託財産の中から支弁します。

上記、の費用は、運用の状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を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。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。ただし、非課税扱いの受益者については、以下の課税対象について、課税されません。

## 個別元本について

1. 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
2. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
3. 2. にかかわらず、受益者が同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

## 一部解約時および償還時の課税について

一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

## 個人、法人別の課税の取扱いについて

（注）所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の率で復興特別所得税が課されます。

## 1. 個人の受益者に対する課税

個人の受益者が支払いを受ける一部解約時および償還時の個別元本超過額については、20%（所得税15%および地方税5%）の税率で源泉徴収が行われ、申告分離課税が適用されます。

税率は以下のとおりとなります。

期間	税率
平成49年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）

## 2. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、益金不算入制度の適用はありません。

税率は以下のとおりとなります。

期間	税率
平成49年12月31日まで	15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）

確定拠出年金による取得に係る課税の取扱いについて

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。

- \* 税制に関する記載は、平成28年7月末現在の情報をもとに作成しています。税法が改正された場合は、上記の内容が変更になることがあります。
- \* 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】

以下は平成28年6月30日現在の運用状況であります。

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

### （1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	17,848,726,409	99.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		14,149,134	0.07
合計(純資産総額)		17,862,875,543	100.00

### （2）【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ.上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	日立外国株式 インデックスマザーファンド	10,671,884,251	1.7649	18,834,808,515	1.6725	17,848,726,409	99.92

#### ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.92
合計	99.92

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ご参考）

## 日立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	40,398,541,640	62.68
	カナダ	2,423,163,243	3.76
	ユーロ(ドイツ)	2,131,895,262	3.30
	ユーロ(イタリア)	434,113,777	0.67
	ユーロ(フランス)	2,258,975,832	3.50
	ユーロ(オランダ)	834,588,133	1.29
	ユーロ(スペイン)	725,004,175	1.12
	ユーロ(ベルギー)	362,227,705	0.56
	ユーロ(オーストリア)	40,542,812	0.06
	ユーロ(ルクセンブルク)	55,306,732	0.08
	ユーロ(フィンランド)	239,952,805	0.37
	ユーロ(アイルランド)	115,056,028	0.17
	ユーロ(ポルトガル)	38,741,331	0.06
	ユーロ(スイス)	14,572,975	0.02
	イギリス	4,805,412,162	7.45
	スイス	2,272,551,982	3.52
	スウェーデン	671,129,747	1.04
	ノルウェー	161,045,489	0.24
	デンマーク	489,560,720	0.75
	オーストラリア	1,779,803,744	2.76
ニュージーランド	44,832,722	0.06	
香港	765,198,302	1.18	
シンガポール	318,119,794	0.49	
イスラエル	148,121,883	0.22	
	小計	61,528,458,995	95.47
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,915,980,686	4.52
合計(純資産総額)		64,444,439,681	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,956,788,367	3.03
	買建	カナダ	116,371,125	0.18
	買建	ドイツ	364,385,912	0.56
	買建	スイス	124,823,160	0.19
	買建	オーストラリア	107,480,125	0.16

（注）先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		48,149,651	0.07
	売建		6,096,871	0.00

（注）為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.上位銘柄明細(30銘柄)

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	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	114,690	11,274.81	1,293,109,060	9,714.70	1,114,179,402	1.72
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	85,722	8,697.95	745,605,944	9,515.05	815,649,853	1.26
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	156,056	5,665.19	884,087,749	5,201.07	811,658,398	1.25
4	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	56,907	11,215.13	638,219,506	12,280.25	698,832,204	1.08
5	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	194,041	3,275.62	635,605,609	3,143.90	610,045,597	0.94
6	アメリカ	株式	AMAZON COM INC	小売	8,244	61,756.26	509,118,679	73,642.39	607,107,913	0.94
7	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	47,500	11,812.04	561,072,318	11,748.20	558,039,766	0.86
8	アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	126,130	4,051.56	511,024,108	4,377.79	552,170,829	0.85
9	スイス	株式	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	66,185	7,591.30	502,430,687	7,853.98	519,815,832	0.80
10	アメリカ	株式	WELLS FARGO COMPANY	銀行	100,338	5,006.57	502,349,371	4,833.68	485,002,055	0.75
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	55,718	8,508.59	474,082,108	8,635.17	481,134,853	0.74
12	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	76,118	6,144.75	467,726,545	6,298.09	479,398,167	0.74
13	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	83,725	5,561.25	465,616,192	5,666.22	474,404,655	0.73
14	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	127,956	3,100.11	396,678,627	3,602.87	461,009,998	0.71
15	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,445	77,194.87	497,520,978	70,401.76	453,739,344	0.70
16	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,030	79,016.26	476,468,097	71,542.00	431,398,277	0.66
17	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	38,603	9,802.17	378,393,458	10,642.95	410,849,884	0.63
18	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG SHS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	47,190	7,370.17	347,798,614	8,379.33	395,420,701	0.61
19	スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14,570	24,908.19	362,912,376	26,708.79	389,147,128	0.60
20	アメリカ	株式	COCA-COLA COMPANY	食品・飲料・タバコ	85,028	4,793.54	407,585,782	4,573.32	388,860,287	0.60
21	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	24,650	14,662.29	361,425,452	14,625.56	360,520,281	0.55
22	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	26,058	13,730.25	357,782,912	13,107.64	341,559,058	0.53
23	アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	57,992	5,476.87	317,614,657	5,871.01	340,471,931	0.52
24	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	50,425	6,256.92	315,505,595	6,580.06	331,799,798	0.51
25	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	食品・飲料・タバコ	31,862	10,156.18	323,596,459	10,148.98	323,366,935	0.50
26	アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア	32,307	10,178.82	328,847,400	9,980.21	322,430,703	0.50
27	アメリカ	株式	PEPCICO INC	食品・飲料・タバコ	30,338	10,567.82	320,606,763	10,612.07	321,949,259	0.49
28	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	97,457	3,366.18	328,058,399	3,285.91	320,235,545	0.49
29	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	40,240	7,901.42	317,953,535	7,897.31	317,787,891	0.49
30	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	104,439	2,928.81	305,882,885	2,908.23	303,733,322	0.47

## 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	7.16
		素材	4.48
		資本財	6.82
		商業・専門サービス	0.88
		運輸	1.78
		自動車・自動車部品	1.39
		耐久消費財・アパレル	1.64
		消費者サービス	1.77
		メディア	2.75
		小売	3.80
		食品・生活必需品小売り	2.12
		食品・飲料・タバコ	6.47
		家庭用品・パーソナル用品	2.29
		ヘルスケア機器・サービス	3.78
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.29
		銀行	7.64
		各種金融	3.52
		保険	3.82
		不動産	3.34
		ソフトウェア・サービス	8.31
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.42
電気通信サービス	3.27		
公益事業	3.55		
半導体・半導体製造装置	2.07		
合計			95.47

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

## （先物）

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資比率 （%）
株価 指数 先物 取引	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 1609	買建	28	ポンド	1,658,920.22	229,611,148	1,759,100	243,477,030	0.37
	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P500 EMINI	買建	184	ドル	18,988,292.5	1,954,085,181	19,014,560	1,956,788,367	3.03
	カナダ	モントリオール取引所	S&PTSE60 1609	買建	9	カナダドル	1,453,946.85	115,690,551	1,462,500	116,371,125	0.18
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURX50 1609	買建	113	ユーロ	3,164,343.58	361,969,262	3,185,470	364,385,912	0.56
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200 1609	買建	11	オーストラリアドル	1,415,425	108,619,714	1,400,575	107,480,125	0.16
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI 1609	買建	15	スイスフラン	1,148,770	120,701,265	1,188,000	124,823,160	0.19

## （為替予約）

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資比率 （%）
為替予約取引	ドル	買建	153,562.06	15,800,000	15,800,000	0.02
	ユーロ	買建	221,585.12	24,810,000	25,347,121	0.03
	ポンド	買建	50,603.63	7,000,000	7,002,530	0.01
	ポンド	売建	44,052.54	6,000,000	6,096,871	0.00

## （ 3 ）【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成28年6月末日及び同日1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次のとおりです。

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
6期 (平成19年 5月15日)	6,115,884,564	6,115,884,564	1.6770	1.6770
7期 (平成20年 5月15日)	6,990,135,821	6,990,135,821	1.4469	1.4469
8期 (平成21年 5月15日)	5,191,104,384	5,191,104,384	0.8066	0.8066
9期 (平成22年 5月17日)	7,815,160,909	7,815,160,909	0.9689	0.9689
10期 (平成23年 5月16日)	9,845,108,015	9,845,108,015	1.0541	1.0541
11期 (平成24年 5月15日)	9,876,862,593	9,876,862,593	0.9757	0.9757
12期 (平成25年 5月15日)	15,432,310,272	15,432,310,272	1.5619	1.5619
13期 (平成26年 5月15日)	18,794,363,217	18,794,363,217	1.8176	1.8176
14期 (平成27年 5月15日)	23,835,544,429	23,835,544,429	2.2962	2.2962
15期 (平成28年 5月16日)	19,242,482,875	19,242,482,875	1.9431	1.9431
平成27年 6月末日	23,608,389,779		2.2713	
7月末日	23,930,598,104		2.3350	
8月末日	21,778,545,766		2.1489	
9月末日	20,450,252,982		2.0018	
10月末日	22,754,915,316		2.2204	
11月末日	22,864,688,748		2.2444	
12月末日	22,306,269,192		2.1910	
平成28年 1月末日	20,270,164,208		1.9966	
2月末日	19,360,549,540		1.9137	
3月末日	20,518,560,832		2.0239	
4月末日	20,436,851,582		2.0144	
5月末日	19,788,300,588		2.0362	
6月末日	17,862,875,543		1.8411	

## 【分配の推移】

期	1口当たりの分配金（円）
6期	
7期	
8期	
9期	
10期	
11期	
12期	
13期	
14期	
15期	

## 【収益率の推移】

期	収益率（％）
6期	32.17
7期	13.72
8期	44.25
9期	20.12
10期	8.79
11期	7.44
12期	60.08
13期	16.37
14期	26.33
15期	15.38

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

## （４）【設定及び解約の実績】

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
6期	980,869,584	326,018,537	3,646,889,528
7期	2,154,150,227	969,806,952	4,831,232,803
8期	2,414,827,530	810,300,219	6,435,760,114
9期	2,732,233,964	1,101,635,155	8,066,358,923
10期	2,563,329,922	1,290,052,510	9,339,636,335
11期	2,317,886,273	1,535,068,190	10,122,454,418
12期	2,753,859,514	2,995,691,608	9,880,622,324
13期	2,902,822,691	2,443,302,326	10,340,142,689
14期	2,630,844,889	2,590,617,148	10,380,370,430
15期	1,805,808,654	2,283,323,773	9,902,855,311

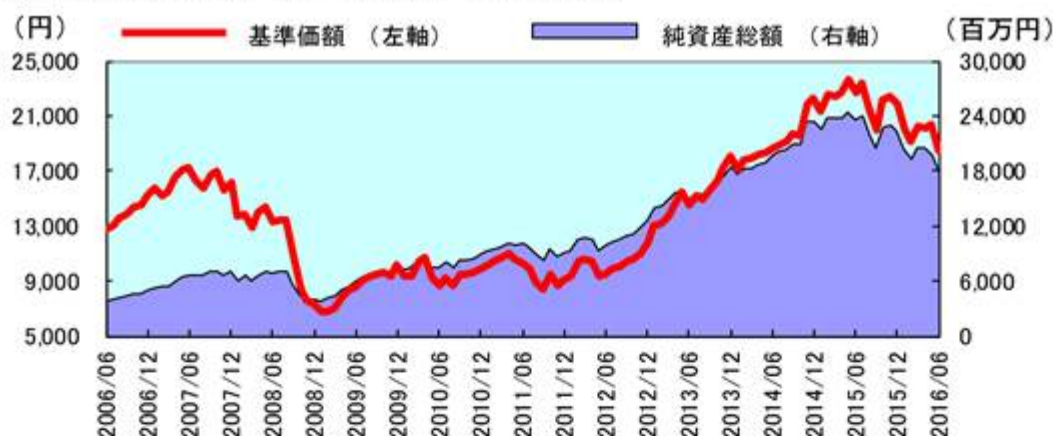
（注１）設定口数には、当初自己設定の口数を含みます。

（注２）本邦外における受益証券の発行はありません。

## &lt; 参考情報 &gt;

## 運用実績（2016年6月末現在）

## ◆基準価額・純資産の推移（2006年6月末～2016年6月末）



## ◆分配の推移

期中には分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保します。  
そのため、これまでに分配金を支払ったことはありません。

## ◆主要な資産の状況（組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対するものです。）

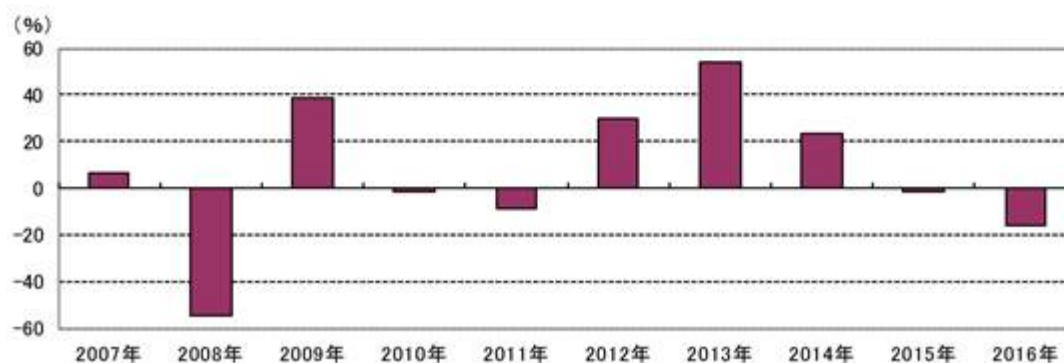
## ○組入上位10銘柄

銘柄名	国/地域	組入比率
APPLE INC	アメリカ	1.7%
EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	1.3%
MICROSOFT CORP	アメリカ	1.3%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.1%
GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	0.9%
AMAZON COM INC	アメリカ	0.9%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	0.9%
AT&T INC	アメリカ	0.9%
NESTLE SA-REGISTERED	スイス	0.8%
WELLS FARGO COMPANY	アメリカ	0.8%
合計		10.6%

## ○組入上位10ヶ国

国/地域	組入比率
アメリカ	62.7%
イギリス	7.5%
カナダ	3.8%
スイス	3.5%
フランス	3.5%
ドイツ	3.3%
オーストラリア	2.8%
オランダ	1.3%
香港	1.2%
スペイン	1.1%
合計	90.7%

## ◆年間収益率の推移



※2016年は、1月から6月末までの騰落率を表示しています。

ファンドの運用実績は、あくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- (1) 継続募集期間中の毎営業日に、受益権の募集が行われます。申込みの受付は午後2時までとし、これら受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとします。
- (2) 継続募集期間における取得の申込みは、確定拠出年金による取得申込みのみを対象としています。
- (3) 受益権の販売価額は、継続募集期間においては取得申込日の翌営業日の基準価額とします。申込みには申込手数料を要しません。受益権の申込単位は1円の整数倍です。なお、継続募集期間における基準価額は、毎営業日に計算されます。
- (4) 委託者は、信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合、わが国および外国の証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情がある場合は、委託者の判断により、受益権の取得申込みの受付を停止することおよび既に受付けた取得申込みを取消することができます。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、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。

### 2【換金（解約）手続等】

- (1) 受益者は、自己に帰属する受益権について委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます（買取請求による換金はいりません。）。解約請求は、原則として毎営業日請求を受付けます。一部解約の受付は午後2時までとし、これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の請求は翌営業日の取扱いとします。
- (2) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。解約代金の支払いは原則として解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社において支払われます。解約にかかる手数料はありません。
- (3) 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、
- (4) 委託者は、証券取引所等における取引の停止、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があります。その場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の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付けたものとして取扱うこととします。

換金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信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、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、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額は、原則として毎営業日に委託者が計算します。

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（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、便宜上1万口当たりをもって表示されることがあります。

なお、信託財産に属する外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

基準価額は、販売会社または委託者にお問い合わせ下さい。

<お問い合わせ先（委託者）>

日立投資顧問株式会社 電話（03 - 4554 - 5100（代表））

（受付時間は、営業日の午前9時から午後5時までです。）

（ご参考）確定拠出年金の加入者等による基準価額の入手方法

確定拠出年金の加入者等は、運営管理機関を通じて基準価額を知ることができます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日（平成13年12月5日）から無期限とします。ただし、信託契約の解約、委託者の登録取消等（他の投資信託委託会社に引き継ぐことが出来ない場合）および受託者の辞任等（新受託者を選任出来ない場合）の場合は信託を終了することがあります。

#### (4)【計算期間】

当ファンドの信託の計算期間は、原則として毎年5月16日から翌年5月15日までとします。この原則にかかわらず、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】

信託契約の解約

1. 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
2. 委託者は、1.の事項について、あらかじめ、解約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。
3. 2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者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。
4. 3.の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およ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。
6. 3.から5.までの規定は、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、3.の一定の期間が一月を下らずにその公告およ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。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。

委託者の登録取消等に伴う取扱い

委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は当該投資信託約款変更について異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超える場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

受託者の辞任および解任に伴う取扱い

受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、後記「投資信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託者を選任します。委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

投資信託約款の変更

1. 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託者は、1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およ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。
3. 2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者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。

4. 3. 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2分の1を超えるときは、1. の投資信託約款の変更をしません。
5. 委託者は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およ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。
6. 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、1. から5. までの規定にしたがいます。

#### 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告によります。

#### 運用報告書

委託者は、決算時および償還時に運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）を作成し、かつ知られたる受益者に交付します。

#### その他の契約の変更

委託者と販売会社との間の募集・販売に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。また、同契約は、当事者間の合意により変更することができます。

## 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得口数に応じて、受益者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。なお、投資信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

### (1) 一部解約（換金）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求する権利を有します。一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。解約代金の支払いは原則として解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社において支払われます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

### (2) 償還金請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託者に請求する権利を有します。償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに販売会社において受益者への支払いが開始されます。

償還金の請求権は、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、その金銭は委託者に帰属します。

### (3) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は委託者に対し、当該受益者に係る信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。



#### (4) 反対者の買取請求権

信託契約の解約または変更を行う場合において、受益者は一定の期間内に委託者に対して異議を申し立てることができ、異議を申し立てた受益者は、法令に基づき、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

#### （ご参考）確定拠出年金の加入者等の権利

確定拠出年金の加入者等は、当ファンドの受益者ではないため、前記の権利を直接有しておりません。ただし、加入者等は、運営管理機関に対して行う配分の指図（一部解約の指図）を通じて解約でき、また、ファンドの償還金は資産管理機関または連合会に支払われます。なお、これらは各事業主または連合会により定められた確定拠出年金に係る規約等にしがたって行われるため、一部解約代金または償還金の支払い時期などは前記と異なる場合があります。

### 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）（以下「財務諸表等規則」といいます。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」といいます。）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額については、円単位で表示しております。
3. 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15期計算期間（平成27年5月16日から平成28年5月16日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【日立外国株式インデックスファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 平成27年 5月15日現在	第15期 平成28年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	-	21,699,131
コール・ローン	48,815,062	-
親投資信託受益証券	23,806,953,663	19,217,914,411
未収入金	47,000,000	66,200,000
未収利息	13	-
流動資産合計	23,902,768,738	19,305,813,542
資産合計	23,902,768,738	19,305,813,542
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	39,770,122	38,880,002
未払受託者報酬	6,239,597	5,556,459
未払委託者報酬	21,214,590	18,891,907
その他未払費用	-	2,299
流動負債合計	67,224,309	63,330,667
負債合計	67,224,309	63,330,667
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	10,380,370,430	9,902,855,311
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	13,455,173,999	9,339,627,564
元本等合計	23,835,544,429	19,242,482,875
純資産合計	23,835,544,429	19,242,482,875
負債純資産合計	23,902,768,738	19,305,813,542

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第14期		第15期	
	自	平成26年 5月16日 至 平成27年 5月15日	自	平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16日
<b>営業収益</b>				
受取利息		7,285		2,972
有価証券売買等損益		5,127,805,972		3,571,839,252
営業収益合計		5,127,813,257		3,571,836,280
<b>営業費用</b>				
支払利息		-		372
受託者報酬		11,714,319		11,807,565
委託者報酬		39,828,579		40,145,612
その他費用		-		2,299
営業費用合計		51,542,898		51,955,848
営業利益又は営業損失（ ）		5,076,270,359		3,623,792,128
経常利益又は経常損失（ ）		5,076,270,359		3,623,792,128
当期純利益又は当期純損失（ ）		5,076,270,359		3,623,792,128
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（ ）		607,922,276		367,762,413
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		8,454,220,528		13,455,173,999
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,699,435,916		2,083,812,725
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,699,435,916		2,083,812,725
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,166,830,528		2,943,329,445
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,166,830,528		2,943,329,445
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		13,455,173,999		9,339,627,564

## （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 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間に関する事項 当ファンドの計算期間は原則として、毎年5月16日から翌年5月15日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当計算期間は平成27年 5月16日から平成28年 5月16日までとなっております。

## （貸借対照表に関する注記）

区分	第14期 平成27年 5月15日現在	第15期 平成28年 5月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	10,380,370,430口	9,902,855,311口
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.2962円 (22,962円)	1.9431円 (19,431円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第14期計算期間 自 平成26年 5月16日 至 平成27年 5月15日	第15期計算期間 自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16日
分配金の計算過程	投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産内に留保し、期中には分配を行わないため、分配金の計算過程の記載を行っておりません。	同左

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第15期計算期間 自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16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、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては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。
----------------------------	---

## 金融商品の時価に関する事項

項目	第15期 平成28年 5月16日現在
	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。  コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第14期 平成27年 5月15日現在	第15期 平成28年 5月16日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	4,877,405,010	3,304,984,716
合計	4,877,405,010	3,304,984,716

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

## （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	第14期計算期間 自 平成26年 5月16日 至 平成27年 5月15日	第15期計算期間 自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16日
	投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	10,340,142,689円	10,380,370,430円
期中追加設定元本額	2,630,844,889円	1,805,808,654円
期中一部解約元本額	2,590,617,148円	2,283,323,773円

## (4)【附属明細表】

(平成28年 5月16日現在)

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	日立外国株式 インデックスマザーファンド	10,889,570,723	19,217,914,411	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:99.9%	10,889,570,723	19,217,914,411 100.0%	
合計				19,217,914,411	

(注1)組入時価比率(列項目:銘柄)は、組入時価の純資産に対する比率であります。

(注2)組入時価比率(列項目:評価額)は、各評価額小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額及び時価の状況表

該当事項はありません。

（ご参考）

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

#### 日立外国株式インデックスマザーファンド

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

#### 貸借対照表

（単位：円）

	平成27年 5月15日現在	平成28年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,747,216,505	2,489,622,964
金銭信託	-	83,433,607
コール・ローン	45,132,428	-
株式	75,486,871,252	64,752,765,706
派生商品評価勘定	52,979,875	50,314,931
未収入金	12,236,362	7,138,267
未収配当金	149,730,371	126,212,219
未収利息	12	-
差入委託証拠金	1,144,226,770	1,016,327,099
流動資産合計	78,638,393,575	68,525,814,793
資産合計	78,638,393,575	68,525,814,793
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,882,940	10,851,746
未払金	10,361,471	-
未払株式払込金	883,793	-
未払解約金	50,700,000	103,300,000
その他未払費用	-	6,458
流動負債合計	70,828,204	114,158,204
負債合計	70,828,204	114,158,204
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	37,757,929,114	38,765,426,428
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	40,809,636,257	29,646,230,161
元本等合計	78,567,565,371	68,411,656,589
純資産合計	78,567,565,371	68,411,656,589
負債純資産合計	78,638,393,575	68,525,814,793



## 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	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 外国先物の評価においては、原則として計算日に知り得る直近の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定しております。 外国為替予約取引 原則として、計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 受取利息 約定日基準で計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。

## （貸借対照表に関する注記）

区分	平成27年 5月15日現在	平成28年 5月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	37,757,929,114口	38,765,426,428口
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.0808円 (20,808円)	1.7648円 (17,648円)

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16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、その詳細を附属明細表に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては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または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
----------------------------	---

## 金融商品の時価に関する事項

項目	平成28年 5月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>有価証券等 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	平成27年 5月15日現在	平成28年 5月16日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	390,944,586	518,513,951
合計	390,944,586	518,513,951

(注) 当計算期間とは、当親投資信託の計算期間の開始日から開示対象ファンドの計算期間末日までの期間としております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の状況に関する事項

項目	自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16日
1. 取引の内容	投資信託の利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引等、有価証券関連では有価証券先物取引であります。
2. 取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の為替・価額等の変動によるリスクを回避する目的で行ないます。
3. 取引の利用目的	デリバティブ取引は、通貨関連では外貨建有価証券等の為替変動リスクを回避する目的で、また、有価証券関連では有価証券等の価額変動リスクを回避する目的で利用しております。
4. 取引に係るリスクの内容	為替予約取引等は為替相場の変動によるリスクを、有価証券先物取引等は株式等の相場変動によるリスクを有しております。なお、取引の相手方の契約不履行によるリスクは極めて低いものであると認識しております。
5. 取引に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、投資信託運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。
6. 取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## 取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(平成27年 5月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	2,988,776,334	-	3,032,942,071	31,256,365
	S&P500 EMINI	1,891,163,301	-	1,934,075,015	38,309,583
	S&PTSE60 1506	138,512,961	-	139,101,176	605,202
	EURX50 1506	424,167,969	-	419,264,909	8,491,055
	FTSE100 1506	292,623,142	-	301,372,246	4,873,976
	SMI 1506	130,545,397	-	129,733,594	725,535
	SPI200 1506	111,763,564	-	109,395,131	3,315,806
合計		2,988,776,334	-	3,032,942,071	31,256,365

(平成28年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,540,870,374	-	3,580,318,462	5,950,626
	S&P500 EMINI	2,333,140,769	-	2,368,613,117	13,255,473
	S&PTSE60 1606	145,295,477	-	147,989,556	2,326,246
	EURX50 1606	480,609,157	-	471,688,425	5,531,520
	FTSE100 1606	303,724,308	-	305,054,639	2,117,461
	SMI 1606	147,540,120	-	149,874,066	3,786,783
	SPI200 1606	130,560,543	-	137,098,659	8,840,799
合計		3,540,870,374	-	3,580,318,462	5,950,626

## 時価の算定方法

## 先物取引

## 外国先物取引について

先物取引の評価においては、計算日に知り得る直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場  
で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(通貨関連)

(平成27年 5月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	10,822,400	-	10,891,200	68,800
	ユーロ	10,822,400	-	10,891,200	68,800
合計		10,822,400	-	10,891,200	68,800

(平成28年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	24,900,000	-	24,884,899	15,101
	ドル	16,400,000	-	16,390,962	9,038
	香港ドル	8,500,000	-	8,493,937	6,063
合計		24,900,000	-	24,884,899	15,101

時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(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	自 平成26年 5月16日 至 平成27年 5月15日	自 平成27年 5月16日 至 平成28年 5月16日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	37,284,853,046円	37,757,929,114円
期中追加設定元本額	5,169,750,735円	2,905,203,441円
期中一部解約元本額	4,696,674,667円	1,897,706,127円
期末元本額	37,757,929,114円	38,765,426,428円
元本の内訳*		
日立バランスファンド（株式70）	2,871,961,972円	2,944,077,524円
日立バランスファンド（株式50）	2,074,501,923円	2,193,325,698円
日立バランスファンド（株式30）	358,676,843円	403,306,198円
日立外国株式特化型ファンド （非課税適格機関投資家専用）	21,011,538,057円	22,335,146,285円
日立外国株式インデックスファンド	11,441,250,319円	10,889,570,723円

（注）\*は当該親信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

（平成28年 5月16日現在）

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ドル	NEW SPECTRA ENERGY CORP	13,977	30.87	431,469.99	
	ANADAECO PETROLEUM CORP	10,500	47.72	501,060.00	
	ANTERO RESOURCES CORP	1,900	25.50	48,450.00	
	APACHE CORP	7,528	53.02	399,134.56	
	BAKER HUGHES INC	8,661	44.63	386,540.43	
	CABOT OIL & GAS CORP	8,300	23.81	197,623.00	
	CHENIERE ENERGY INC	4,500	33.99	152,955.00	
	CHEVRON CORP	38,603	100.74	3,888,866.22	
	CIMAREX ENERGY CO	2,000	113.97	227,940.00	
	COLUMBIA PIPELINE GROUP	6,214	25.49	158,394.86	
	CONCHO RESOURCES INC	2,400	115.83	277,992.00	
	CONOCOPHILLIPS	25,400	43.02	1,092,708.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,600	40.16	64,256.00	
	CORE LABORATORIES N.V.	900	116.99	105,291.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	8,122	32.52	264,127.44	
	EOG RESOURCES INC	11,300	78.65	888,745.00	
	EQT CORP	3,000	70.04	210,120.00	
	EXXON MOBIL CORPORATION	85,722	88.66	7,600,112.52	
	FMC TECHNOLOGIES INC	4,900	27.57	135,093.00	
	HALLIBURTON CO	17,552	39.06	685,581.12	
	HELMERICH & PAYNE	2,000	58.08	116,160.00	
	HESS CORP	5,400	57.76	311,904.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	3,800	28.12	106,856.00	
	KINDER MORGAN INC	37,957	17.13	650,203.41	
	MARATHON OIL CORP	13,635	12.30	167,710.50	
	MARATHON PETROLEUM CORP	11,234	35.49	398,694.66	
	MURPHY OIL CORP	3,300	29.14	96,162.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,309	31.16	258,908.44	
	NOBLE ENERGY INC	9,000	35.21	316,890.00	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,620	75.34	1,176,810.80	
OCEANEERING INTL INC	2,200	31.51	69,322.00		
ONEOK INC	4,400	41.04	180,576.00		
PHILLIPS 66	11,050	78.34	865,657.00		
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,000	163.59	490,770.00		
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	4,400	9.81	43,164.00		

RANGE RESOURCES CORP	3,600	42.01	151,236.00	
SCHLUMBERGER LTD	28,961	72.43	2,097,645.23	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	6,900	11.26	77,694.00	
TESORO CORP	2,600	76.11	197,886.00	
VALERO ENERGY CORP	10,468	55.11	576,891.48	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	15,184	5.64	85,637.76	
WILLIAMS COS INC	14,284	19.35	276,395.40	
AGCO CORP	1,500	51.47	77,205.00	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,190	141.83	594,267.70	
AIRGAS INC	1,400	142.94	200,116.00	
ALBEMARLE CORP	2,300	76.16	175,168.00	
ALCOA INC	27,404	9.20	252,116.80	
ASHLAND INC	1,200	111.82	134,184.00	
AVERY DENNISON CORP	1,898	75.58	143,450.84	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	3,100	28.03	86,893.00	
BALL CORP	2,800	72.14	201,992.00	
CELANESE CORP-SERIES A	3,200	69.95	223,840.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,000	27.65	138,250.00	
CROWN HOLDINGS INC	2,800	54.20	151,760.00	
DOW CHEMICAL	23,533	50.55	1,189,593.15	
DU PONT (E I) DE NEMOURS	18,699	62.91	1,176,354.09	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,000	72.75	218,250.00	
ECOLAB INC	5,400	116.02	626,508.00	
FMC CORP	2,700	46.00	124,200.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	20,127	10.41	209,522.07	
INTERNATIONAL PAPER CO	8,085	41.97	339,327.45	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,636	126.25	206,545.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,300	80.72	669,976.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,140	184.75	210,615.00	
MONSANTO CO	9,016	99.94	901,059.04	
MOSAIC CO/THE	6,500	24.84	161,460.00	
NEWMONT MINING CORP	11,253	34.07	383,389.71	
NUCOR CORP	6,244	47.06	293,842.64	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,900	65.32	124,108.00	
PPG INDUSTRIES INC	5,556	106.70	592,825.20	
PRAXAIR INC	5,794	111.96	648,696.24	
SEALED AIR CORP	4,154	47.74	198,311.96	
SHERWIN-WILLIAMS CO	1,635	293.17	479,332.95	
VULCAN MATERIALS CO	2,651	115.64	306,561.64	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	900	43.76	39,384.00	
WESTROCK CO	5,573	42.56	237,186.88	
WR GRACE & CO	1,400	77.09	107,926.00	

3M CO	12,676	168.32	2,133,624.32	
ACUITY BRANDS INC	900	247.34	222,606.00	
AERCAP HOLDINGS NV	2,043	36.61	74,794.23	
AMETEK INC	4,850	46.32	224,652.00	
B/E AEROSPACE INC	2,000	46.76	93,520.00	
BOEING CO	13,476	132.12	1,780,449.12	
CATERPILLAR INC	11,820	70.07	828,227.40	
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	1,900	36.88	70,072.00	
DANAHER CORP	12,616	97.37	1,228,419.92	
DEERE & CO	6,322	82.47	521,375.34	
DOVER CORP	3,100	64.93	201,283.00	
EATON CORP PLC	9,495	60.87	577,960.65	
EMERSON ELECTRIC CO	13,946	51.81	722,542.26	
FASTENAL CO	5,600	45.48	254,688.00	
FLOWSERVE CORP	2,800	45.38	127,064.00	
FLUOR CORP	2,994	50.04	149,819.76	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,000	55.41	166,230.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,686	144.37	820,887.82	
GENERAL ELECTRIC CO	194,041	29.64	5,751,375.24	
GRAINGER (W W) INC	1,223	226.40	276,887.20	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	15,269	113.20	1,728,450.80	
ILLINOIS TOOL WORKS	6,716	102.98	691,613.68	
INGERSOLL-RAND PLC	5,241	65.59	343,757.19	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,600	49.14	127,764.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,200	54.34	282,568.00	
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,700	134.51	228,667.00	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	5,557	242.12	1,345,460.84	
MASCO CORP	7,170	31.18	223,560.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,700	213.98	791,726.00	
PACCAR INC	7,375	56.02	413,147.50	
PARKER HANNIFIN CORP	2,966	109.77	325,577.82	
PENTAIR PLC	3,592	57.65	207,078.80	
QUANTA SERVICES INC	4,300	22.85	98,255.00	
RAYTHEON COMPANY	6,222	130.31	810,788.82	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,731	113.08	308,821.48	
ROCKWELL COLLINS	2,817	88.77	250,065.09	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,000	176.32	352,640.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,600	33.43	120,348.00	
SNAP-ON INC	1,200	161.61	193,932.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,183	113.21	360,347.43	
TEXTRON INC	5,884	37.35	219,767.40	
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	248.87	273,757.00	



UNITED RENTALS INC	1,900	59.83	113,677.00	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,358	100.27	1,740,486.66	
WABCO HOLDINGS INC	1,100	103.69	114,059.00	
WABTEC CORP	2,000	78.00	156,000.00	
XYLEM INC	3,748	43.15	161,726.20	
CINTAS CORP	2,074	91.52	189,812.48	
DUN&BRADSTREET CORP	800	119.24	95,392.00	
EQUIFAX INC	2,298	122.59	281,711.82	
IHS INC-CLASS A	1,500	119.82	179,730.00	
MANPOWERGROUP	1,526	77.12	117,685.12	
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,000	52.06	364,420.00	
REPUBLIC SERVICES INC	4,745	48.46	229,942.70	
ROBERT HARF INTL INC	2,744	38.89	106,714.16	
STERICYCLE INC	1,800	93.70	168,660.00	
TYCO INTERNATIONAL LTD	8,487	38.37	325,646.19	
VERISK ANALYTICS INC	3,400	77.08	262,072.00	
WASTE CONNECTIONS INC	2,400	69.74	167,376.00	
WASTE MANAGEMENT INC	9,535	61.46	586,021.10	
AMERCO	200	357.34	71,468.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,500	31.51	110,285.00	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,000	72.31	216,930.00	
CSX CORP	19,986	25.12	502,048.32	
DELTA AIR LINES INC	4,300	41.60	178,880.00	
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,000	47.45	189,800.00	
FEDEX CORPORATION	5,545	157.76	874,779.20	
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	8,900	7.70	68,530.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,900	80.92	153,748.00	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	125,000	0.43	54,375.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	2,200	87.97	193,534.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,178	85.97	531,122.66	
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	3,062	41.56	127,256.72	
UNION PACIFIC CORP	17,524	82.00	1,436,968.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	2,100	43.84	92,064.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,415	100.66	1,451,013.90	
AUTOLIV INC	1,900	122.79	233,301.00	
BORGWARNER INC	4,800	32.97	158,256.00	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,000	68.47	410,820.00	
FORD MOTOR COMPANY	76,445	13.22	1,010,602.90	
GENERAL MOTORS CO	29,800	30.52	909,496.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,200	27.65	143,780.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	4,314	45.56	196,545.84	
JOHNSON CONTROLS INC	13,416	40.81	547,506.96	

LEAR CORP	1,500	114.04	171,060.00
TESLA MOTORS INC	2,000	207.61	415,220.00
COACH INC	5,500	37.30	205,150.00
DR HORTON INC	6,733	29.10	195,930.30
GARMIN LTD	2,400	40.01	96,024.00
HANESBRANDS INC	8,100	26.90	217,890.00
HARMAN INTERNATIONAL	1,500	72.95	109,425.00
HASBRO INC	2,300	85.11	195,753.00
LEGGETT & PLATT INC	2,900	48.81	141,549.00
LENNAR CORP-A	3,500	43.59	152,565.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,200	61.58	135,476.00
MATTEL INC	7,241	31.07	224,977.87
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,800	41.91	159,258.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,200	194.42	233,304.00
NEWELL BRANDS INC	9,027	47.49	428,692.23
NIKE INC -CL B	27,968	57.31	1,602,846.08
POLARIS INDUSTRIES INC	1,300	83.50	108,550.00
PULTE GROUP INC	7,000	17.98	125,860.00
PVH CORP	1,600	83.45	133,520.00
RALPH LAUREN CORP	1,100	85.50	94,050.00
TOLL BROTHERS INC	3,600	26.56	95,616.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,700	37.15	137,455.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	3,700	34.71	128,427.00
VF CORP	6,916	59.93	414,475.88
WHIRLPOOL CORP	1,560	168.72	263,203.20
ARAMARK	4,900	33.12	162,288.00
CARNIVAL CORP	8,603	49.60	426,708.80
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	600	458.35	275,010.00
DARDEN RESTAURANTS INC	2,400	63.31	151,944.00
H&R BLOCK INC	5,624	19.81	111,411.44
HILTON WORLDWIDE HLDGS	10,300	21.50	221,450.00
INTERVAL LEISURE GROUP	1,558	14.47	22,544.26
LAS VEGAS SANDS CORP	7,900	44.89	354,631.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	4,596	66.88	307,380.48
MCDONALD'S CORPORATION	18,835	128.83	2,426,513.05
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	2,482	14.62	36,286.84
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,500	21.63	205,485.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,400	46.38	157,692.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,700	75.64	279,868.00
STARBUCKS CORP	30,816	55.82	1,720,149.12
STARWOOD HOTELS & RESORTS WO	3,617	74.12	268,092.04
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,400	67.35	161,640.00

WYNN RESORTS LTD	1,600	89.95	143,920.00	
YUM! BRANDS INC	8,726	80.30	700,697.80	
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	3,600	34.60	124,560.00	
CBS CORP-CL B	9,626	53.50	514,991.00	
CHARTER COMMUNICATION-A	1,800	214.58	386,244.00	
COMCAST CORP-CL A	51,625	61.84	3,192,490.00	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	2,707	27.98	75,741.86	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	5,821	27.04	157,399.84	
DISH NETWORK CORP-A	4,500	45.86	206,370.00	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	8,398	23.80	199,872.40	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4,888	36.77	179,731.76	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,796	36.24	463,727.04	
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GROU	9,062	25.75	233,346.50	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	4,000	31.04	124,160.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	2,000	31.74	63,480.00	
NEWS CORP-CLASS A	7,998	11.65	93,176.70	
OMNICOM GROUP	5,040	83.73	421,999.20	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,400	64.67	90,538.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	52,000	3.89	202,280.00	
TEGNA INC	4,100	22.80	93,480.00	
THE WALT DISNEY CO	32,307	100.52	3,247,499.64	
TIME WARNER CABLE	5,835	215.51	1,257,500.85	
TIME WARNER INC	16,742	73.23	1,226,016.66	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	8,653	29.24	253,013.72	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX IN	23,894	28.99	692,687.06	
VIACOM INC-CL B	7,226	39.53	285,643.78	
ADVANCE AUTO PARTS	1,500	145.56	218,340.00	
AMAZON COM INC	8,144	709.92	5,781,588.48	
AUTONATION INC	1,500	46.40	69,600.00	
AUTOZONE INC	670	769.44	515,524.80	
BED BATH & NEYOND INC	3,401	42.29	143,828.29	
BEST BUY COMPANY INC	6,631	30.95	205,229.45	
CARMAX INC	4,374	50.67	221,630.58	
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,000	40.70	81,400.00	
DOLLAR GENERAL CORP	6,100	81.54	497,394.00	
DOLLAR TREE INC	4,421	77.63	343,202.23	
EXPEDIA INC	2,100	111.92	235,032.00	
FOOT LOCKER INC	3,000	57.46	172,380.00	
GAMESTOP CORP-CLASS A	1,900	28.73	54,587.00	
GAP INC	5,363	17.62	94,496.06	
GENUINE PARTS CO	3,010	96.07	289,170.70	

HOME DEPOT INC	26,058	133.13	3,469,101.54
KOHL'S CORP	4,321	35.74	154,432.54
L BRANDS INC	5,205	66.74	347,381.70
LKQ CORP	6,300	32.30	203,490.00
LOWE'S COMPANIES	19,250	75.01	1,443,942.50
MACY'S	7,014	31.22	218,977.08
NETFLIX INC	8,300	87.88	729,404.00
NORDSTROM INC	3,000	39.16	117,480.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,100	258.22	542,262.00
PRICELINE GROUP INC	1,000	1,278.64	1,278,640.00
ROSS STORES INC	8,600	54.32	467,152.00
SIGNET JEWELERS LTD	1,600	103.10	164,960.00
STAPLES INC	13,095	8.29	108,557.55
TARGET CORP	12,526	73.88	925,420.88
TIFFANY & CO	2,621	64.43	168,871.03
TJX COMPANIES INC	13,862	72.68	1,007,490.16
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,800	92.00	257,600.00
TRIPADVISOR INC	2,500	64.46	161,150.00
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,300	205.20	266,760.00
COSTCO WHOLESALE CORP	9,089	144.50	1,313,360.50
CVS HEALTH CORPORATION	23,221	103.67	2,407,321.07
KROGER CO	19,258	34.86	671,333.88
RITE AID CORP	18,800	7.95	149,460.00
SYSCO CORP	12,329	50.15	618,299.35
WAL-MART STORES INC	33,162	64.94	2,153,540.28
WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC	17,954	78.61	1,411,363.94
WHOLE FOODS MARKET INC	6,900	30.30	209,070.00
ALTRIA GROUP INC	40,362	64.58	2,606,577.96
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	12,969	37.63	488,023.47
BROWN-FORMAN CORP -CLASS B	2,312	97.63	225,720.56
BUNGE LIMITED	3,000	60.65	181,950.00
CAMPBELL SOUP CO	3,847	66.10	254,286.70
COCA-COLA COMPANY	85,028	45.35	3,856,019.80
COCA-COLA ENTERPRISES	4,700	52.84	248,348.00
CONAGRA FOODS INC	8,881	45.88	407,460.28
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,600	161.47	581,292.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	3,914	94.91	371,477.74
GENERAL MILLS INC	12,064	64.52	778,369.28
HERSHEY CO/THE	3,000	92.44	277,320.00
HORMEL FOODS CORP	6,000	39.90	239,400.00
JM SMUCKER CO/THE COM	2,055	130.57	268,321.35
KELLOGG CO	5,300	77.19	409,107.00

KRAFT HEINZ CO/THE	12,247	85.13	1,042,587.11	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,300	98.34	226,182.00	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,983	83.71	333,416.93	
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,200	98.76	316,032.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	33,442	44.36	1,483,487.12	
MONSTER BEVERAGE CORP	3,000	148.61	445,830.00	
PEPCICO INC	30,338	104.18	3,160,612.84	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	31,862	100.89	3,214,557.18	
REYNOLDS AMERICAN INC	17,732	50.90	902,558.80	
TYSON FOODS INC-CL A	6,200	68.75	426,250.00	
WHITEWAVE FOODS CO	3,300	44.08	145,464.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,600	96.55	251,030.00	
CLOROX COMPANY	2,674	131.98	352,914.52	
COLGATE-PALMOLIVE CO	17,700	71.67	1,268,559.00	
EDGEWELL PERSONAL CARE	1,100	77.09	84,799.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,700	92.66	435,502.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	7,538	129.19	973,834.22	
PROCTER & GAMBLE CO	55,718	81.23	4,525,973.14	
ABBOTT LABORATORIES	30,624	37.60	1,151,462.40	
AETNA INC	7,205	107.90	777,419.50	
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,400	73.66	324,104.00	
ANTHEM INC	5,376	135.51	728,501.76	
BARD (C.R.) INC	1,500	218.65	327,975.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,825	45.52	492,754.00	
BECTON DICKINSON & CO	4,230	166.29	703,406.70	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	26,747	22.35	597,795.45	
CARDINAL HEALTH INC	6,614	76.25	504,317.50	
CENTENE CORP	3,200	56.64	181,248.00	
CERNER CORP	6,400	53.74	343,936.00	
CIGNA CORP	5,212	128.36	669,012.32	
COOPER COS INC/THE	1,000	155.97	155,970.00	
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	3,500	75.42	263,970.00	
DENTSPLY SIRONA INC	4,700	61.16	287,452.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,400	102.99	453,156.00	
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	3,500	23.22	81,270.00	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	13,893	72.01	1,000,434.93	
HCA HOLDINGS INC	6,900	77.92	537,648.00	
HENRY SCHEIN INC	1,700	171.97	292,349.00	
HOLOGIC INC	4,844	33.75	163,485.00	
HUMANA INC	3,100	165.23	512,213.00	
IMS HEALTH HOLDINGS INC	3,300	24.68	81,444.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	750	628.81	471,607.50	

LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,000	126.82	253,640.00	
MCKESSON CORP	4,752	165.93	788,499.36	
MEDNAX INC	1,900	68.62	130,378.00	
MEDTRONIC PLC	29,136	80.71	2,351,566.56	
PATTERSON COS INC	1,600	44.61	71,376.00	
QUEST DIAGNOSTICS	2,938	75.95	223,141.10	
RESMED INC	2,900	57.44	166,576.00	
ST JUDE MEDICAL INC	5,816	75.74	440,503.84	
STRYKER CORP	6,876	110.91	762,617.16	
UNITEDHEALTH GROUP INC	19,604	129.00	2,528,916.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,800	133.61	240,498.00	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,000	82.11	164,220.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,593	117.44	421,961.92	
ABBVIE INC	33,920	62.00	2,103,040.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6,796	42.62	289,645.52	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,600	139.74	642,804.00	
ALKERMES, INC	3,100	37.45	116,095.00	
ALLERGAN PLC	8,034	223.35	1,794,393.90	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,600	52.55	84,080.00	
AMGEN INC	15,625	152.35	2,380,468.75	
BAXALTA INC	12,425	42.39	526,695.75	
BIOGEN INC	4,610	262.03	1,207,958.30	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,200	82.71	264,672.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	34,303	71.18	2,441,687.54	
CELGENE CORP	16,300	100.16	1,632,608.00	
ENDO INTERNATIONAL PLC	4,200	14.05	59,010.00	
GILEAD SCIENCES INC	29,600	82.70	2,447,920.00	
ILLUMINA INC	2,900	136.92	397,068.00	
INCYTE CORP	3,300	73.21	241,593.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	2,300	31.42	72,266.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,300	145.66	189,358.00	
JOHNSON & JOHNSON	56,907	113.56	6,462,358.92	
LILLY (ELI) & CO	20,549	76.33	1,568,505.17	
MALLINCKRODT PLC	2,500	58.40	146,000.00	
MEDIVATION INC	3,200	61.17	195,744.00	
MERCK & CO. INC.	57,992	53.88	3,124,608.96	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	367.93	220,758.00	
MYLAN INC	8,300	39.16	325,028.00	
PERRIGO CO PLC	3,071	88.36	271,353.56	
PFIZER INC	126,356	33.19	4,193,755.64	
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	2,000	65.74	131,480.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,600	369.46	591,136.00	

TARO PHARMACEUTICAL INDUS	220	135.02	29,704.40	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,228	147.89	1,216,838.92	
UNITED THERAPEUTICS CORP	900	111.48	100,332.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,000	81.38	406,900.00	
WATERS CORPORATION	1,574	134.76	212,112.24	
ZOETIS INC	10,073	46.39	467,286.47	
BANK OF AMERICA CORP	215,536	13.88	2,991,639.68	
BB&T CORPORATION	16,100	33.12	533,232.00	
CIT GROUP INC	3,800	31.26	118,788.00	
CITIGROUP INC	62,305	43.11	2,685,968.55	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,700	21.40	228,980.00	
COMERICA INC	3,758	41.97	157,723.26	
FIFTH THIRD BANCORP	16,672	17.15	285,924.80	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,000	67.58	202,740.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	17,100	9.67	165,357.00	
JPMORGAN CHASE & CO	76,118	61.20	4,658,421.60	
KEYCORP	17,693	11.67	206,477.31	
M & T BANK CORP	3,144	113.23	355,995.12	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,200	14.71	135,332.00	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	6,700	15.04	100,768.00	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,567	84.74	895,447.58	
REGIONS FINANCIAL CORP	27,084	8.99	243,485.16	
SIGNATURE BANK	1,000	131.10	131,100.00	
SUNTRUST BANKS INC	10,467	40.56	424,541.52	
US BANCORP	36,494	41.43	1,511,946.42	
WELLS FARGO COMPANY	100,338	48.24	4,840,305.12	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,100	162.92	179,212.00	
ALLY FINANCIAL INC	8,900	16.74	148,986.00	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	17,122	64.12	1,097,862.64	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,724	93.83	349,422.92	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,160	39.44	913,430.40	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	23,950	141.40	3,386,530.00	
BLACKROCK INC	2,500	347.29	868,225.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,085	68.71	761,650.35	
CME GROUP INC	6,600	94.33	622,578.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,116	54.42	496,092.72	
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,500	24.89	136,895.00	
EATON VANCE CORP	2,500	34.59	86,475.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	8,200	35.04	287,328.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,008	155.34	1,243,962.72	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,270	259.99	590,177.30	
INVESCO LTD	8,680	28.38	246,338.40	

LEGG MASON INC	1,750	30.64	53,620.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	6,500	17.49	113,685.00
MOODY'S CORP	3,836	93.82	359,893.52
MORGAN STANLEY	30,433	25.89	787,910.37
MSCI INC	1,900	75.11	142,709.00
NASDAQ INC	2,500	63.68	159,200.00
NAVIENT CORP	8,100	12.31	99,711.00
NORTHERN TRUST CORP	4,421	68.47	302,705.87
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,600	50.41	131,066.00
S&P GLOBAL INC	5,490	104.92	576,010.80
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,452	27.53	673,163.56
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,000	48.13	144,390.00
STATE STREET CORP	8,424	59.23	498,953.52
SYNCHRONY FINANCIAL	17,011	29.04	493,999.44
T ROWE PRICE GROUP INC	5,400	74.13	400,302.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,600	28.70	160,720.00
VOYA FINANCIAL INC	4,700	30.30	142,410.00
AFLAC INC	9,019	68.87	621,138.53
ALLEGHANY CORP	341	525.70	179,263.70
ALLSTATE CORP	8,385	67.38	564,981.30
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	25,325	55.66	1,409,589.50
AON PLC	5,815	105.81	615,285.15
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,700	71.70	193,590.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,100	47.13	146,103.00
ASSURANT INC	1,200	87.01	104,412.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,200	54.10	119,020.00
CHUBB LTD	9,571	125.12	1,197,523.52
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,140	67.69	212,546.60
EVEREST RE GROUP LTD	900	183.39	165,051.00
FNF GROUP	5,296	33.54	177,627.84
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,732	44.44	388,050.08
LINCOLN NATIONAL CORP	5,351	42.59	227,899.09
LOEWS CORP	6,496	39.37	255,747.52
MARKEL CORP	280	958.00	268,240.00
MARSH & MCLENNAN COS	10,833	63.95	692,770.35
METLIFE INC	19,326	42.99	830,824.74
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,800	41.87	242,846.00
PROGRESSIVE CORP	12,236	33.24	406,724.64
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,124	75.40	687,949.60
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	800	113.52	90,816.00
TORCHMARK CORP	2,775	58.30	161,782.50
TRAVELERS COS INC/THE	6,632	112.67	747,227.44



UNUM GROUP	5,183	33.62	174,252.46	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,583	122.97	317,631.51	
WR BERKLEY CORP	1,800	56.11	100,998.00	
XL GROUP PLC	6,400	34.17	218,688.00	
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	6,500	19.12	124,312.50	
AMERICAN TOWER CORP	8,700	105.70	919,590.00	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,900	11.05	208,845.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,731	186.09	508,211.79	
BOSTON PROPERTIES INC	3,200	130.06	416,192.00	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,300	25.83	85,239.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,800	85.95	154,710.00	
CBRE GROUP INC	6,100	28.68	174,948.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	6,700	89.85	601,995.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,600	94.40	245,440.00	
DUKE REALTY CORP	7,100	23.27	165,217.00	
EQUINIX INC	1,256	344.37	432,528.72	
EQUITY RESIDENTIAL	7,500	69.20	519,000.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	227.75	318,850.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,100	92.97	195,237.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,300	155.25	201,825.00	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	12,003	27.67	332,123.01	
HCP INC	9,600	34.20	328,320.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	13,000	6.07	78,910.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	15,357	15.61	239,722.77	
IRON MOUNTAIN INCORPORATED	3,706	37.89	140,420.34	
JONES LANG LASALLE INC	900	108.14	97,326.00	
KIMCO REALTY CORP	8,200	28.68	235,176.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,100	36.90	114,390.00	
MACERICH CO/THE	2,700	74.90	202,230.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,500	102.72	154,080.00	
PROLOGIS INC	10,872	47.44	515,767.68	
PUBLIC STORAGE	3,000	261.89	785,670.00	
REALOGY HOLDINGS CORP	2,800	31.59	88,452.00	
REALTY INCOME CORP	4,600	63.62	292,652.00	
REGENCY CENTERS CORP	2,000	77.69	155,380.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,369	196.49	1,251,444.81	
SL GREEN REALTY CORP	2,100	101.99	214,179.00	
UDR INC	5,300	36.28	192,284.00	
VENTAS INC	6,500	66.76	433,940.00	
VEREIT INC	17,850	9.81	175,108.50	
VORNADO REALTY TRUST	3,327	95.20	316,730.40	
WELLTOWER INC	7,000	71.77	502,390.00	

WEYERHAEUSER CO	16,676	30.86	514,621.36
NEW CA INC	6,284	31.53	198,134.52
ACCENTURE PLC-CL A	12,900	115.44	1,489,176.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,300	38.29	394,387.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,300	95.97	988,491.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	3,700	50.49	186,813.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,300	201.57	262,041.00
ALPHABET INC-CL A	5,930	724.83	4,298,241.90
ALPHABET INC-CL C	6,345	710.83	4,510,216.35
ANSYS INC	1,900	85.83	163,077.00
AUTODESK INC	4,800	57.87	277,776.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,685	85.76	830,585.60
CDK GLOBAL INC	2,600	51.64	134,264.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,505	82.42	124,042.10
CITRIX SYSTEMS INC	3,398	82.24	279,451.52
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,600	61.35	773,010.00
EBAY INC	22,636	23.78	538,284.08
ELECTRONIC ARTS INC	6,512	75.20	489,702.40
FACEBOOK INC-A	46,700	119.81	5,595,127.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	5,727	72.31	414,119.37
FISERV INC	4,742	103.85	492,456.70
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,600	145.38	232,608.00
FORTINET INC	2,900	32.33	93,757.00
GARTNER INC	1,700	97.60	165,920.00
GLOBAL PAYMENTS INC	2,600	74.24	193,024.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	19,205	147.72	2,836,962.60
INTUIT INC	5,416	102.03	552,594.48
LINKEDIN CORP - A	2,200	127.04	279,488.00
MASTERCARD INC-CLASS A	20,600	95.36	1,964,416.00
MICROSOFT CORP	156,056	51.08	7,971,340.48
MOBILEYE NV	1,886	36.53	68,895.58
NETSUITE INC	900	76.81	69,129.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,500	16.43	90,365.00
ORACLE CORPORATION	65,656	39.61	2,600,634.16
PAYCHEX INC	6,457	51.71	333,891.47
PAYPAL HOLDINGS INC	22,536	39.48	889,721.28
RED HAT INC	3,800	72.06	273,828.00
SABRE CORP	3,500	29.01	101,535.00
SALESFORCE.COM INC	12,800	76.37	977,536.00
SERVICENOW INC	3,100	67.44	209,064.00
SPLUNK INC	2,400	46.60	111,840.00
SYMANTEC CORP	13,700	16.79	230,023.00

SYNOPSYS INC	3,200	47.91	153,312.00	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	1,000	48.35	48,350.00	
TERADATA CORP	2,700	26.41	71,307.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,458	52.83	182,686.14	
TWITTER INC	10,300	14.10	145,230.00	
VANTIV INC - CL A	2,900	54.75	158,775.00	
VERISIGN INC	2,226	84.72	188,586.72	
VISA INC-CLASS A SHARES	40,240	76.83	3,091,639.20	
VMWARE INC-CLASS A	1,700	57.92	98,464.00	
WESTERN UNION CO	10,660	19.18	204,458.80	
WORKDAY INC-CLASS A	2,000	70.65	141,300.00	
XEROX CORP	21,599	9.03	195,038.97	
YAHOO! INC	17,982	36.48	655,983.36	
ZILLOW GROUP INC - C	1,800	27.65	49,770.00	
AMPHENOL CORP-CL A	6,300	55.08	347,004.00	
APPLE INC	114,690	90.52	10,381,738.80	
ARROW ELECTRONICS INC	2,100	60.21	126,441.00	
AVNET INC	2,900	38.92	112,868.00	
CDW CORP/DE	2,900	41.35	119,915.00	
CISCO SYSTEMS INC	104,439	26.53	2,770,766.67	
CORNING INC	25,760	18.69	481,454.40	
CUMMINS INC	3,500	111.79	391,265.00	
EMC CORP/MASS	39,225	27.37	1,073,588.25	
F5 NETWORKS INC	1,500	105.90	158,850.00	
FLEXTRONICS INTL LTD	10,362	12.05	124,862.10	
FLIR SYSTEMS INC	3,100	30.23	93,713.00	
HARRIS CORP	2,600	75.92	197,392.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	37,467	15.77	590,854.59	
HP INC	37,467	11.50	430,870.50	
JUNIPER NETWORKS INC	7,000	22.75	159,250.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,195	70.62	225,630.90	
NETAPP INC	6,298	23.04	145,105.92	
PALO ALTO NETWORKS INC	1,400	130.97	183,358.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	6,400	19.09	122,176.00	
TE CONNECTIVITY LTD	8,187	57.74	472,717.38	
TRIMBLE NAVIGATION LTD	5,100	23.56	120,156.00	
WESTERN DIGITAL CORP	5,874	35.44	208,174.56	
AT&T INC	126,130	39.15	4,937,989.50	
CENTURYLINK INC	11,503	27.88	320,703.64	
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	24,758	5.26	130,227.08	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	6,260	51.77	324,080.20	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	2,700	100.00	270,000.00	

SPRINT CORP	13,834	3.44	47,588.96
T-MOBILE US INC	5,650	40.64	229,616.00
VERIZON COMMUNICATIONS	83,725	50.94	4,264,951.50
AES CORPORATION	12,900	11.16	143,964.00
AGL RESOURCES INC	2,400	65.77	157,848.00
ALLIANT ENERGY CORP	2,300	73.77	169,671.00
AMEREN CORPORATION	4,872	48.07	234,197.04
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,177	65.61	667,712.97
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,600	74.71	268,956.00
ATMOS ENERGY CORP	2,000	74.26	148,520.00
CALPINE CORP	7,600	14.71	111,796.00
CENTRPOINT ENERGY INC	8,100	22.00	178,200.00
CMS ENERGY CORP	5,400	41.93	226,422.00
CONSOLIDATED EDISON INC	6,138	74.62	458,017.56
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,226	72.09	881,372.34
DTE ENERGY COMPANY	3,627	90.87	329,585.49
DUKE ENERGY CORP	14,159	80.77	1,143,622.43
EDISON INTERNATIONAL	6,779	71.41	484,088.39
ENERGY CORP	3,519	76.60	269,555.40
EVERSOURCE ENERGY	6,436	57.39	369,362.04
EXELON CORPORATION	17,831	34.94	623,015.14
FIRSTENERGY CORP	8,493	33.48	284,345.64
NEXTERA ENERGY INC	9,144	120.76	1,104,229.44
NRG ENERGY INC	6,500	15.45	100,425.00
OGE ENERGY CORP	4,200	30.79	129,318.00
P G & E CORPORATION	9,609	59.17	568,564.53
PINNACLE WEST CAPITAL	2,200	74.21	163,262.00
PPL CORPORATION	13,428	38.89	522,214.92
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,466	45.87	480,075.42
SCANA CORP	2,700	70.39	190,053.00
SEMPRA ENERGY	4,665	104.40	487,026.00
SOUTHERN CO	18,723	49.89	934,090.47
TECO ENERGY INC	4,700	27.52	129,344.00
WEC ENERGY GROUP INC	6,417	59.91	384,442.47
XCEL ENERGY INC	10,200	41.71	425,442.00
ANALOG DEVICES	6,536	54.72	357,649.92
APPLIED MATERIALS INC	25,652	19.61	503,035.72
BROADCOM LTD	7,877	140.05	1,103,173.85
INTEL CORP	97,457	29.91	2,914,938.87
KLA-TENCOR CORPORATION	3,070	68.60	210,602.00
LAM RESEARCH CORP	3,200	74.34	237,888.00
LINEAR TECHNOLOGY CORP	5,070	43.93	222,725.10

	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,200	9.52	87,584.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,700	35.98	205,086.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,500	47.16	212,220.00	
	MICRON TECHNOLOGY	21,527	9.56	205,798.12	
	NVIDIA CORP	11,300	40.98	463,074.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	3,276	83.07	272,137.32	
	QORVO INC	2,825	44.99	127,096.75	
	QUALCOMM INC	30,836	51.32	1,582,503.52	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,900	60.75	236,925.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	21,109	57.12	1,205,746.08	
	XILINX INC	5,426	43.24	234,620.24	
小計	銘柄数：633			386,851,742.36	
				(42,101,075,121)	
	組入時価比率：61.5%			65.0%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	2,800	29.62	82,936.00	
	ARC RESOURCES LTD	6,339	20.12	127,540.68	
	CAMECO CORP	7,406	14.97	110,867.82	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	22,864	36.94	844,596.16	
	CENOVUS ENERGY INC	16,766	19.08	319,895.28	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	10,800	21.18	228,744.00	
	ENBRIDGE INC	17,768	51.70	918,605.60	
	ENCANA CORP	16,966	8.69	147,434.54	
	HUSKY ENERGY INC	7,031	14.88	104,621.28	
	IMPERIAL OIL LTD	5,812	40.15	233,351.80	
	INTER PIPELINE LTD	6,700	25.51	170,917.00	
	KEYERA CORP	3,500	36.77	128,695.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	8,100	37.10	300,510.00	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	2,900	31.81	92,249.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	3,500	24.00	84,000.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	4,200	24.41	102,522.00	
	SUNCOR ENERGY INC	32,659	34.07	1,112,692.13	
	TOURMALINE OIL CORP	4,000	30.82	123,280.00	
	TRANSCANADA CORPORATION	14,243	51.75	737,075.25	
	VERESEN INC	6,300	9.59	60,417.00	
	VERMILION ENERGY INC	2,000	41.63	83,260.00	
	AGNCIO EAGLE MINES LTD	4,200	59.65	250,530.00	
	AGRIUM INC	2,903	111.89	324,816.67	
	BARRICK GOLD CORP	24,904	23.86	594,209.44	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	600	230.06	138,036.00	
	ELDORADO GOLD CORPORATION	14,900	6.33	94,317.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	15,467	8.38	129,613.46	
	FRANCO-NEVADA CORP	3,400	87.66	298,044.00	

GOLDCORP INC	17,642	23.25	410,176.50	
KINROSS GOLD CORP	22,569	6.69	150,986.61	
METHANEX CORP	1,900	37.15	70,585.00	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	16,668	20.30	338,360.40	
SILVER WHEATON CORP	8,300	24.86	206,338.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,275	12.19	137,442.25	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	22,130	3.65	80,774.50	
WEST FRASER TIMBER CO.LTD.	1,600	42.46	67,936.00	
YAMANA GOLD INC	15,258	6.17	94,141.86	
BOMBARDIER INC 'B'	45,050	1.97	88,748.50	
CAE INC	4,606	15.76	72,590.56	
FINNING INTERNATIONAL INC	3,100	21.33	66,123.00	
SNC-LAVALIN GROUP	3,100	51.00	158,100.00	
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	2,600	43.15	112,190.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	16,240	76.03	1,234,727.20	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,128	172.87	540,737.36	
LINAMAR CORP	1,200	50.00	60,000.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,360	51.68	432,044.80	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,800	37.94	182,112.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIO	4,327	51.64	223,446.28	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,586	24.33	208,897.38	
THOMSON REUTERS CORP	7,286	53.16	387,323.76	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1,505	141.12	212,385.60	
DOLLARAMA INC	2,600	91.18	237,068.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	8,500	54.39	462,315.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	3,600	21.98	79,128.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	4,525	69.54	314,668.50	
METRO INC	5,200	43.40	225,680.00	
THE JEAN COUTU GROUP (PJC) INC	2,300	19.17	44,091.00	
WESTON (GEORGE) LTD	927	111.24	103,119.48	
SAPUTO INC	5,000	41.65	208,250.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	6,724	33.56	225,657.44	
BANK OF MONTREAL	13,453	82.07	1,104,087.71	
BANK OF NOVA SCOTIA	25,092	62.62	1,571,261.04	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,000	101.14	809,120.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	7,516	42.03	315,897.48	
ROYAL BANK OF CANADA	30,686	76.82	2,357,298.52	
TORONTO-DOMINION BANK	38,072	56.09	2,135,458.48	
CI FINANCIAL CORP	5,196	27.37	142,214.52	
ELEMENT FINANCIAL CORP	8,600	14.90	128,140.00	
IGM FINANCIAL INC	2,146	36.66	78,672.36	
ONEX CORPORATION	1,806	76.33	137,851.98	

	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	500	660.71	330,355.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	5,718	34.47	197,099.46	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,800	41.66	74,988.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,800	89.13	249,564.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	41,042	17.90	734,651.80	
	POWER CORP OF CANADA	7,630	28.89	220,430.70	
	POWER FINANCIAL CORP	5,066	31.07	157,400.62	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	12,813	43.48	557,109.24	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17,907	42.92	768,568.44	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	2,800	21.24	59,472.00	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,600	22.12	57,512.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3,300	28.31	93,423.00	
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	34.56	58,752.00	
	CGI GROUP INC	4,518	58.14	262,676.52	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	400	504.08	201,632.00	
	OPEN TEXT CORP	2,400	72.11	173,064.00	
	BLACKBERRY LTD	10,600	8.45	89,570.00	
	BCE INC	3,182	59.72	190,029.04	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	7,164	49.25	352,827.00	
	TELUS CORP	4,138	40.53	167,713.14	
	ATCO LTD -CLASS I	1,400	42.24	59,136.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	2,500	36.71	91,775.00	
	FORTIS INC	6,000	40.63	243,780.00	
小計	銘柄数 : 93			29,551,453.14	
				(2,481,731,034)	
	組入時価比率 : 3.6%			3.8%	
ユ-口	ENI SPA	52,596	13.57	713,727.72	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	10,497	11.77	123,602.17	
	NESTE OYJ	2,185	28.30	61,835.50	
	OMV AG	3,001	25.75	77,275.75	
	REPSOL SA	22,651	11.52	260,939.52	
	SAIPEM	155,824	0.37	57,888.61	
	TECHNIP S.A.	2,028	45.85	92,983.80	
	TENARIS SA	9,799	11.39	111,610.61	
	TOTAL SA	45,422	42.82	1,944,970.04	
	VOPAK	1,270	46.83	59,474.10	
	AIR LIQUIDE	7,112	96.21	684,245.52	
	AKZO NOBEL	5,067	61.37	310,961.79	
	ARCELORMITTAL	33,379	4.11	137,254.44	
	ARKEMA	1,212	70.76	85,761.12	
	BASF SE	18,918	67.73	1,281,316.14	
	CRH PLC	16,433	25.73	422,821.09	

ENSO OY-R SHS	10,794	7.13	77,015.19
EVONIK INDUSTRIES AG	3,100	28.73	89,078.50
FUCHS PETROLUB SE -PREF	1,252	36.45	45,635.40
HEIDELBERGCEMENT AG	2,787	75.01	209,055.65
IMERYS	847	60.67	51,387.49
K+S AG	3,605	21.25	76,620.67
KONINKLIJKE DSM NV	3,869	52.75	204,089.75
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	3,477	39.39	136,976.41
LANXESS	1,926	42.33	81,527.58
LINDE AG	3,852	125.92	485,066.95
OCI NV	1,976	14.08	27,831.96
SOLVAY SA	1,651	87.20	143,967.20
SYMRISE AG	2,655	56.84	150,910.20
THYSSENKRUPP AG	7,638	18.70	142,899.34
UMICORE	1,783	44.58	79,486.14
UPM-KYMMENE OYJ	11,401	16.46	187,660.46
VOESTALPINE AG	2,387	28.74	68,602.38
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	3,692	27.56	101,769.98
AIRBUS GROUP SE	12,223	55.14	673,976.22
ALSTOM	3,054	21.44	65,493.03
ANDRITZ AG	1,550	44.44	68,889.75
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	1,898	33.34	63,288.81
BOUYGUES SA	4,227	29.63	125,267.14
BRENTAG AG	3,303	47.15	155,736.45
CNH INDUSTRIAL NV	19,476	6.27	122,114.52
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	9,953	38.48	383,041.20
FERROVIAL SA	9,547	18.01	171,941.47
GEA GROUP AG	3,672	40.80	149,817.60
KONE OYJ	7,099	39.61	281,191.39
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,413	23.01	446,693.13
LEGRAND SA	5,375	48.58	261,117.50
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	8,588	10.69	91,805.72
MAN SE	739	94.93	70,158.44
METSO OYJ	1,982	20.01	39,659.82
OSRAM LICHT AG	1,730	45.87	79,355.10
PRYSMIAN SPA	4,387	21.73	95,329.51
REXEL SA	5,843	12.86	75,170.19
SAFRAN SA	6,624	59.55	394,459.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,502	54.76	629,849.52
SIEMENS AG	16,327	93.60	1,528,207.20
THALES SA	2,255	76.80	173,184.00
VINCI SA	9,905	65.09	644,716.45



WARTSILA OYJ	3,217	36.18	116,391.06	
ZARDOYA OTIS SA	4,192	9.06	37,979.52	
ZODIAC AEROSPACE	4,374	20.71	90,585.54	
BIC	608	123.00	74,784.00	
BUREAU VERITAS SA	5,558	19.46	108,186.47	
EDENRED	4,148	16.68	69,188.64	
RANDSTAD HOLDING NV	2,628	45.54	119,692.26	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	10,126	14.28	144,649.91	
ADP	525	108.40	56,910.00	
AENA SA	1,452	121.65	176,635.80	
ATLANTIA SPA	8,442	24.08	203,283.36	
BOLLORÉ	18,379	3.08	56,607.32	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	4,712	12.34	58,150.79	
DEUTSCHE POST AG	19,427	26.76	520,041.36	
FRAPORT AG	978	50.89	49,779.22	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	10,135	11.34	114,930.90	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	17,049	6.45	110,085.39	
RYANAIR HOLDINGS PLC	3,667	12.81	46,974.27	
TNT EXPRESS NV - W/I	11,239	7.97	89,653.50	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,864	73.38	503,728.36	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,095	65.27	71,470.65	
CONTINENTAL AG	2,212	189.16	418,439.61	
DAIMLER AG	19,823	58.71	1,163,947.09	
FERRARI NV	2,888	39.02	112,689.76	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	18,259	6.84	124,982.85	
MICHELIN (CGDE)-B	3,750	90.85	340,687.50	
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,586	32.18	83,217.48	
PEUGEOT SA	9,298	13.70	127,382.60	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE(PFD)	3,107	48.38	150,332.19	
RENAULT SA	3,887	80.75	313,875.25	
VALEO SA	1,687	140.30	236,686.10	
VOLKSWAGEN AG	766	135.05	103,448.30	
VOLKSWAGEN AG PFD	3,918	128.36	502,914.48	
ADIDAS AG	4,391	109.90	482,570.90	
CHRISTIAN DIOR SE	1,087	149.80	162,832.60	
HERMES INTERNATIONAL	563	317.10	178,527.30	
HUGO BOSS AG-ORD	1,378	55.77	76,857.95	
KERING	1,539	142.85	219,846.15	
LUXOTTICA GROUP SPA	3,571	47.68	170,265.28	
LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,770	145.35	838,669.50	
ACCOR SA	4,287	38.10	163,356.13	
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,658	112.85	187,105.30	

SODEXO	2,046	89.99	184,119.54
ALTICE NV -A-W/I	8,153	14.02	114,345.82
ALTICE NV-B-W/I	1,779	14.16	25,190.64
AXEL SPRINGER SE	697	49.89	34,776.81
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,737	19.79	73,973.91
JC DECAUX SA	1,735	34.79	60,369.32
LAGARDERE S C A	2,596	22.21	57,670.14
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,637	43.32	200,898.02
PUBLICIS GROUPE	3,971	63.15	250,768.65
RCS MEDIAGROUP SPA	1,236	0.59	735.42
RELX NV	21,771	14.98	326,238.43
RTL GROUP	830	75.67	62,806.10
SES	6,826	21.97	149,967.22
TELENET GROUP HOLDING NV	895	42.16	37,737.67
VIVENDI SA	24,370	16.92	412,340.40
WOLTERS KLUWER	6,187	33.97	210,172.39
INDITEX	22,591	28.12	635,371.87
ZALANDO SE	2,043	28.02	57,244.86
CARREFOUR SA	11,977	24.49	293,376.61
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,151	53.10	61,118.10
COLRUYT SA	1,607	51.43	82,648.01
DELHAIZE GROUP	2,206	94.29	208,003.74
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	13,155	5.41	71,208.01
JERONIMO MARTINS	5,708	13.62	77,771.50
KONINKLIJKE AHOLD NV	18,082	19.65	355,311.30
METRO AG	3,399	28.37	96,446.62
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	16,550	111.45	1,844,497.50
DANONE	12,000	60.64	727,680.00
HEINEKEN HOLDING NV	2,065	72.00	148,680.00
HEINEKEN NV	4,659	82.38	383,808.42
KERRY GROUP PLC-A	3,234	80.70	260,983.80
PERNOD-RICARD SA	4,273	95.89	409,737.97
REMY COINTREAU	349	70.57	24,628.93
BEIERSDORF AG	2,159	78.47	169,434.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,593	101.10	363,252.30
HENKEL AG + CO KGAA	2,383	89.24	212,658.92
L OREAL	5,208	159.55	830,936.40
UNILEVER NV-CVA	33,578	39.46	1,324,987.88
ESSILOR INTERNATIONAL	4,114	113.00	464,882.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	4,396	73.78	324,367.65
FRESENIUS SE & CO KGAA	7,964	64.15	510,890.60
BAYER AG	17,003	96.14	1,634,668.42

GRIFOLS SA	5,658	18.17	102,834.15	
MERCK KGAA	2,622	81.82	214,532.04	
ORION OYJ	2,156	30.58	65,930.48	
QIAGEN N.V.	4,127	19.12	78,928.87	
SANOFI	24,195	69.98	1,693,166.10	
UCB SA	2,532	66.72	168,935.04	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	134,345	5.51	740,240.95	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	748,273	0.03	23,944.73	
BANCO DE SABADELL SA	106,555	1.52	162,389.82	
BANCO ESPRITO SANTO-REG	34,679	0.12	4,161.48	
BANCO POPULAR ESPANOL	33,689	2.05	69,096.13	
BANCO POPULAR SC	7,875	4.47	35,201.25	
BANCO SANTANDER SA	297,573	4.06	1,208,443.95	
BANK OF IRELAND	563,084	0.23	133,450.90	
BANKIA SA	73,631	0.76	56,033.19	
BANKINTER SA	12,257	6.28	76,973.96	
BNP PARIBAS	21,825	44.02	960,736.50	
CAIXABANK S.A	55,771	2.38	133,181.14	
COMMERZBANK AG	21,811	6.99	152,480.70	
CREDIT AGRICOLE	21,706	8.64	187,648.37	
ERSTE GROUP BANK AG	5,981	23.52	140,703.02	
ING GROEP N V	79,760	10.42	831,498.00	
INTESA SANPAOLO	261,916	2.22	582,501.18	
INTESA SANPAOLO-RNC	17,943	2.15	38,613.33	
IRISH BANK RESOLUTION CORPORATION	9,736	0.21	2,112.71	
KBC GROUP	5,077	48.68	247,148.36	
NATIXIS	18,867	4.22	79,788.54	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,234	11.23	25,087.82	
SOCIETE GENERAL-A	15,027	33.39	501,826.66	
UBI BANCA SPA	17,294	3.34	57,831.13	
UNICREDIT SPA	100,488	2.91	292,621.05	
DEUTSCHE BANK AG -REG	28,528	14.59	416,280.57	
DEUTSCHE BOERSE AG	3,910	75.54	295,361.40	
EURAZEO	935	60.96	56,997.60	
EXOR SPA	1,844	32.13	59,247.72	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,538	74.11	113,981.18	
MEDIOBANCA SPA	10,646	6.51	69,305.46	
WENDEL	576	102.95	59,299.20	
AEGON NV	38,291	4.31	165,378.82	
AGEAS	4,429	32.46	143,787.48	
ALLIANZ SE-REG	9,413	137.58	1,295,068.77	
ASSICURAZIONI GENERALI	23,529	12.45	292,936.05	

AXA	40,518	20.72	839,735.55	
CNP ASSURANCES	3,610	14.18	51,207.85	
HANNOVER RUECK SE	1,310	96.39	126,270.90	
MAPFRE SA	24,819	2.15	53,360.85	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,467	158.34	548,978.64	
NN GROUP NV	5,191	29.13	151,239.78	
SAMPO OYJ-A SHS	9,006	38.76	349,072.56	
SCOR SE	3,230	29.32	94,703.60	
UNIPOLSAI SPA	20,200	1.83	37,006.40	
NEW-IMMOEAST AG-TEMP	12,296	0.00	0.00	
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	7,131	28.31	201,878.61	
FONCIERE DES REGIONS	609	82.20	50,059.80	
GECINA SA	758	129.40	98,085.20	
ICADE	777	69.02	53,628.54	
KLEPIERRE	4,729	40.46	191,335.34	
UNIBAIL-RODAMCO SE	2,061	234.95	484,231.95	
VONOVIA SE	9,632	29.97	288,719.20	
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	9,039	39.79	359,707.00	
ATOS SE	1,643	80.06	131,538.58	
CAP GEMINI SA	3,272	81.50	266,668.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	2,741	68.31	187,237.71	
GEMALTO	1,589	55.14	87,617.46	
SAP SE	20,256	68.61	1,389,946.46	
UNITEDINTERNET AG-REG SHARE	2,578	43.16	111,279.37	
INGENICO GROUP	1,177	101.65	119,642.05	
NOKIA OYJ	120,604	4.63	558,637.72	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	67,026	15.87	1,063,702.62	
ELISA OYJ	2,977	32.58	96,990.66	
ILIAD SA	498	192.00	95,616.00	
KONINKLIJKE KPN NV	67,714	3.50	236,999.00	
NUMERICABLE SFR	2,458	27.30	67,115.69	
ORANGE S.A.	40,257	15.09	607,679.41	
PROXIMUS	3,331	28.13	93,701.03	
TELECOM ITALIA SPA	243,136	0.84	206,057.76	
TELECOM ITALIA-RNC	130,726	0.68	89,024.40	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	17,508	4.69	82,252.58	
TELEFONICA SA	94,360	9.61	906,799.60	
E.ON SE	40,189	8.37	336,703.44	
ELECTRICITE DE FRANCE	4,541	11.33	51,449.53	
ENAGAS	4,673	26.89	125,656.97	
ENDESA SA	6,867	18.27	125,494.42	
ENEL SPA	160,831	4.00	644,288.98	

	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	46,642	3.16	147,715.21	
	ENGIE	30,386	13.35	405,653.10	
	FORTUM OYJ	8,308	12.91	107,256.28	
	GAS NATURAL SDG-E	6,588	16.96	111,765.42	
	IBERDROLA SA	114,109	6.12	699,145.84	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,170	78.10	169,477.00	
	RWE AG	9,558	12.28	117,381.79	
	SNAM SPA	42,990	5.20	223,548.00	
	SUEZ	6,252	15.35	95,999.46	
	TERNA SPA	28,742	4.87	139,973.54	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	8,696	19.98	173,789.56	
	ASML HOLDING NV	7,021	81.30	570,807.30	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	22,916	12.04	275,908.64	
	STMICROELECTRONS NV	12,525	4.66	58,416.60	
小計	銘柄数：240			65,325,605.81	
				(8,041,582,075)	
	組入時価比率：11.8%			12.4%	
ポンド	BP PLC	375,647	3.62	1,361,720.37	
	PETROFAC LTD	5,933	8.06	47,849.64	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	83,394	17.26	1,439,380.44	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	81,708	17.32	1,415,182.56	
	ANGLO AMERICAN PLC	28,182	5.78	162,948.32	
	ANTOFAGASTA PLC	8,267	4.11	34,043.50	
	BHP BILLITON PLC	43,750	8.22	359,975.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,747	29.96	82,300.12	
	FRESNILLO PLC	5,429	11.15	60,533.35	
	GLENCORE PLC	257,986	1.31	338,348.63	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,144	28.70	118,932.80	
	MONDI PLC	7,704	13.47	103,772.88	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	1,805	61.65	111,278.25	
	REXAM PLC	14,704	6.34	93,223.36	
	RIO TINTO PLC - REG	26,127	19.92	520,449.84	
	ASHTREAD GROUP PLC	10,804	8.76	94,697.06	
	BAE SYSTEMS PLC	63,489	4.87	309,699.34	
	BUNZL PLC	7,149	20.69	147,912.81	
	COBHAM PLC	24,142	1.61	39,013.47	
	IMI PLC	5,551	9.89	54,899.39	
	MEGGITT PLC	16,271	4.02	65,425.69	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	37,939	6.50	246,603.50	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL	2,693,669	0.00	2,693.66	
	SMITHS GROUP PLC	7,921	10.75	85,150.75	
	TRAVIS PERKINS PLC	4,953	17.92	88,757.76	

WEIR GROUP PLC/THE	4,029	11.20	45,124.80	
WOLSELEY PLC	5,288	38.73	204,804.24	
AGGREKO PLC	5,208	10.15	52,861.20	
BABCOCK INTL GROUP PLC	4,339	9.58	41,589.31	
CAPITA PLC	14,025	10.77	151,049.25	
EXPERIAN PLC	20,040	12.53	251,101.20	
G4S PLC	31,744	1.88	59,837.44	
INTERTEK GROUP PLC	3,254	33.28	108,293.12	
EASYJET PLC	2,823	14.33	40,453.59	
ROYAL MAIL PLC	17,445	4.94	86,230.63	
GKN PLC	35,562	2.80	99,609.16	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,737	5.32	110,424.52	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,905	29.41	85,436.05	
BURBERRY GROUP PLC	9,073	11.39	103,341.47	
PERSIMMON PLC	6,182	19.61	121,229.02	
TAYLOR WIMPEY PLC	67,800	1.81	123,328.20	
NEW WHITBREAD PLC	3,686	39.18	144,417.48	
CARNIVAL PLC	3,719	36.30	134,999.70	
COMPASS GROUP PLC	33,505	12.78	428,193.90	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	4,204	26.35	110,775.40	
MERLIN ENTERTAINME	15,043	4.30	64,805.24	
TUI AG-DI	10,569	10.40	109,917.60	
WILLIAM HILL PLC	17,238	3.05	52,644.85	
ITV PLC	77,718	2.04	159,244.18	
PEARSON PLC	16,588	8.10	134,362.80	
RELX PLC	22,942	12.34	283,104.28	
SKY PLC	20,929	9.33	195,267.57	
WPP PLC	26,425	15.91	420,421.75	
DIXONS CARPHONE PLC	21,237	4.14	87,921.18	
KINGFISHER PLC	46,566	3.56	166,147.48	
MARKS & SPENCER PLC	34,769	4.26	148,324.55	
NEXT PLC	3,040	53.50	162,640.00	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	5,182	3.75	19,442.86	
MORRISON (WM)SUPERMAKETS	48,468	1.89	91,943.79	
SAINSBURY (J) PLC	25,240	2.55	64,412.48	
TESCO PLC	163,178	1.61	263,777.23	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,223	30.37	219,362.51	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	38,345	42.24	1,619,884.52	
COCA-COLA HBC AG-CDI	4,475	13.48	60,323.00	
DIAGEO PLC	51,819	18.94	981,451.86	
IMPERIAL BRANDS PLC	19,766	37.75	746,265.33	
SABMILLER PLC	20,046	42.22	846,342.12	

TATE & LYLE PLC	10,487	6.12	64,232.87	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,252	68.51	907,894.52	
UNILEVER PLC	26,495	31.65	838,699.22	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	8,511	8.35	71,109.40	
SMITH & NEPHEW PLC	18,115	11.65	211,039.75	
ASTRAZENECA PLC	26,009	39.40	1,024,754.60	
GLAXOSMITHKLINE PLC	100,102	14.53	1,454,482.06	
SHIRE PLC	12,230	41.34	505,588.20	
BARCLAYS PLC	345,199	1.65	570,786.54	
HSBC HOLDINGS PLC	400,897	4.30	1,723,857.10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,176,609	0.66	781,268.37	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	73,273	2.11	154,825.84	
STANDARD CHARTERED PLC	65,137	5.06	329,918.90	
3I GROUP PLC	20,126	4.81	96,866.43	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	16,386	2.65	43,504.83	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,861	12.64	74,083.04	
ICAP PLC	12,069	4.56	55,034.64	
INVESTEC PLC	10,327	4.81	49,755.48	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	6,372	25.85	164,716.20	
PROVIDENT FINANCIAL PLC	3,187	28.37	90,415.19	
SCHRODERS PLC	2,720	24.93	67,809.60	
ADMIRAL GROUP PLC	4,144	18.51	76,705.44	
AVIVA PLC	83,970	4.17	350,742.69	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,549	3.67	108,563.02	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	119,593	2.15	257,603.32	
OLD MUTUAL PLC	99,338	1.69	167,980.55	
PRUDENTIAL PLC	53,041	12.77	677,333.57	
RSA INSURANCE GROUP PLC	19,922	4.69	93,474.02	
ST JAMES'S PLACE PLC	11,204	8.63	96,690.52	
STANDARD LIFE PLC	38,316	3.18	121,883.19	
BRITISH LAND COMPANY PLC	19,730	7.20	142,056.00	
HAMMERSON PLC	14,884	5.71	84,987.64	
INTU PROPERTIES PLC	19,076	2.92	55,835.45	
LAND SECURITIES GROUP PLC	15,507	11.45	177,555.15	
SEGRO PLC	13,235	4.24	56,142.87	
AUTO TRADER GROUP PLC	16,996	3.84	65,332.62	
SAGE GROUP PLC (THE)	22,144	5.93	131,424.64	
WORLDPAY GROUP PLC	25,301	2.64	66,794.64	
BT GROUP PLC	172,630	4.40	759,830.94	
INMARSAT PLC	8,904	7.60	67,714.92	
VODAFONE GROUP PLC	545,534	2.24	1,224,723.83	
NEW SEVERN TRENT PLC	4,591	22.53	103,435.23	

小計	CENTRICA PLC	100,427	2.02	203,264.24
	NATIONAL GRID PLC	77,252	10.10	780,245.20
	SSE PLC	21,267	15.38	327,086.46
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,662	9.57	130,813.65
	ARM HOLDINGS PLC	28,264	9.21	260,452.76
	銘柄数：114			32,655,214.69 (5,099,111,773)
	組入時価比率：7.5%			7.9%
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	179	477.50	85,472.50
	GIVAUDAN-REG	187	1,949.00	364,463.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	5,555	43.36	240,864.80
	SIKA FINANZ AG-BEARER	41	4,178.00	171,298.00
	SYNGENTA AG	1,927	394.50	760,201.50
	ABB LTD	45,471	19.93	906,237.03
	GEBERIT AG-REG	768	369.90	284,083.20
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	413	175.30	72,398.90
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	891	174.80	155,746.80
	SULZER AG-REG	183	84.35	15,436.05
	ADECCO SA-REG	3,456	58.45	202,003.20
	SGS SOC GEN SURVEILLANCE-R	108	2,082.00	224,856.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,036	134.30	139,134.80
	CIE FINANCIERE RICHEMON-RE	10,802	61.00	658,922.00
	THE SWATCH GROUP AG-B	627	305.30	191,423.10
	THE SWATCH GROUP AG-REG	1,059	60.10	63,645.90
	DUFREY AG-REG	892	130.70	116,584.40
	ARYZTA AG	1,682	37.95	63,831.90
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	36	1,170.00	42,120.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	18	6,100.00	109,800.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	72,500.00	145,000.00
	NESTLE SA-REGISTERED	66,185	73.00	4,831,505.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,023	135.40	138,514.20
	ACTELION LTD-REG	2,094	155.90	326,454.60
	GALENICA AG-REG	86	1,355.00	116,530.00
	LONZA AG-REG	1,089	167.80	182,734.20
	NOVARTIS AG-REG SHS	46,707	73.30	3,423,623.10
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	14,425	245.10	3,535,567.50
	CREDIT SUISSE GROUP AG	36,045	13.39	482,642.55
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,462	39.14	174,642.68
PARGESA HOLDING SA-BR	618	64.30	39,737.40	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	362	405.25	146,700.50	
UBS GROUP AG	75,206	14.55	1,094,247.30	
BALOISE HOLDING AG	974	116.80	113,763.20	



小計	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	646	238.80	154,264.80	
	SWISS RE AG	7,331	85.20	624,601.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,109	231.60	720,044.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,456	85.00	123,760.00	
	SWISSCOM AG-REG	546	486.30	265,519.80	
	銘柄数 : 39			21,508,375.51 (2,399,044,204)	
	組入時価比率 : 3.5%			3.7%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,036	145.90	588,852.40	
	BOLIDEN AB	4,889	133.90	654,637.10	
	ALFA LAVAL AB	5,961	125.20	746,317.20	
	ASSA ABLOY AB-B	20,226	164.30	3,323,131.80	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,537	205.20	2,777,792.40	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	7,768	188.30	1,462,714.40	
	SANDVIK AB	20,963	80.55	1,688,569.65	
	SKANSKA AB-B SHS	7,224	176.90	1,277,925.60	
	SKF AB-B SHARES	7,877	145.60	1,146,891.20	
	VOLVO AB-B SHS	32,214	91.95	2,962,077.30	
	SECURITAS AB-B SHS	5,533	123.50	683,325.50	
	ELECTROLUX AB-SER B	5,190	222.60	1,155,294.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	6,990	65.40	457,146.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	19,656	265.00	5,208,840.00	
	ICA GRUPPEN AB	1,353	278.00	376,134.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,121	272.90	1,124,620.90	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	12,324	254.40	3,135,225.60	
	GETINGE AB-B SHS	4,119	169.90	699,818.10	
	NORDEA BANK AB	62,876	76.25	4,794,295.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	30,737	74.15	2,279,148.55	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	30,189	101.40	3,061,164.60	
	SWEDBANK AB-A SHARES	18,271	170.90	3,122,513.90	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,591	140.60	504,894.60	
	INVESTOR AB-B SHS	9,210	273.10	2,515,251.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	4,812	223.10	1,073,557.20	
	ERICSSON LM-B SHS	63,138	62.35	3,936,654.30	
	HEXAGON AB-B SHS	5,253	313.60	1,647,340.80	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,276	477.40	609,162.40	
	TELE2 AB -B SHS	6,860	78.70	539,882.00	
	TELIA COMPANY AB	52,719	37.82	1,993,832.58	
小計	銘柄数 : 30		55,547,010.08 (733,220,533)		
	組入時価比率 : 1.1%		1.1%		

ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	22,513	135.30	3,046,008.90	
	NORSK HYDRO ASA	24,037	31.66	761,011.42	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,685	292.40	1,077,494.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,116	246.50	521,594.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,824	254.30	463,843.20	
	ORKLA ASA	17,876	74.90	1,338,912.40	
	DNB ASA	19,796	97.50	1,930,110.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,225	137.40	580,515.00	
	TELENOR ASA	15,221	135.60	2,063,967.60	
	小計	銘柄数：9			11,783,456.52 (156,484,302)
	組入時価比率：0.2%				
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,176	412.10	896,729.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,512	317.00	1,430,304.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4,735	448.40	2,123,174.00	
	ISS A/S	3,266	256.40	837,402.40	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	78	8,340.00	650,520.00	
	A.P.MOLLER MAERSK	145	8,615.00	1,249,175.00	
	DSV A/S	3,796	294.40	1,117,542.40	
	PANDORA A/S	2,219	971.50	2,155,758.50	
	CARLSBERG AS-B	2,128	630.00	1,340,640.00	
	COLOPLAST-B	2,224	492.50	1,095,320.00	
	WILLIAM DEMANT HDGS	455	659.00	299,845.00	
	GENMAB A/S	1,201	1,009.00	1,211,809.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	40,288	357.00	14,382,816.00	
	DANSKE BANK A/S	14,704	180.50	2,654,072.00	
	TRYG A/S	2,225	124.30	276,567.50	
	TDC A/S	14,400	34.06	490,464.00	
	小計	銘柄数：16			32,212,139.40 (533,110,907)
	組入時価比率：0.8%				
オーストラリ アドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	5,600	34.20	191,520.00	
	OIL SEARCH LTD	29,771	6.75	200,954.25	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	34,072	5.42	184,670.24	
	SANTOS LIMITED	30,599	4.16	127,291.84	
	WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	14,973	26.96	403,672.08	
	ALUMINA LIMITED	44,109	1.34	59,106.06	
	AMCOR LIMITED	24,555	16.29	400,000.95	
	BHP BILLITON LTD	66,270	18.20	1,206,114.00	
	BORAL LIMITED	13,607	6.77	92,119.39	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	31,592	2.88	90,984.96	
	ILUKA RESOURCES LIMITED	6,287	5.84	36,716.08	

INCITEC PIVOT LTD	38,235	3.43	131,146.05
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	9,121	19.34	176,400.14
NEWCREST MINING LTD	14,624	20.88	305,349.12
ORICA LTD	7,027	13.19	92,686.13
RIO TINTO LIMITED	8,805	44.65	393,143.25
SOUTH32 LTD	106,395	1.69	179,807.55
CIMIC GROUP LTD	1,981	37.97	75,218.57
BRAMBLES LTD	33,810	13.03	440,544.30
SEEK LTD	5,659	16.34	92,468.06
ASCIANO GROUP	21,309	8.87	189,010.83
AURIZON HOLDINGS LTD	44,475	4.48	199,248.00
QANTAS AIRWAYS LTD	7,821	3.28	25,652.88
SYDNEY AIRPORT	20,265	7.16	145,097.40
TRANSURBAN GROUP	40,356	12.17	491,132.52
ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,249	12.41	152,010.09
CROWN RESORTS LTD	6,363	12.02	76,483.26
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	690	37.98	26,206.20
TABCORP HOLDINGS LIMITED	18,171	4.28	77,771.88
TATTS GROUP LTD	30,328	3.94	119,492.32
REA GROUP LTD	1,390	55.22	76,755.80
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	12,902	4.66	60,123.32
WESFARMERS LTD	23,304	42.52	990,886.08
WOOLWORTHS LIMITED	25,383	22.37	567,817.71
COCA-COLA AMATIL LIMITED	11,767	9.08	106,844.36
TREASURY WINE ESTATES LTD	13,136	10.11	132,804.96
COCHLEAR LIMITED	1,225	111.84	137,004.00
HEALTHSCOPE LTD	34,746	2.83	98,331.18
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,698	70.45	190,074.10
SONIC HEALTHCARE LIMITED	7,795	20.39	158,940.05
CSL LIMITED	9,523	110.85	1,055,624.55
AUST&NZ BANKING GROUP LTD	59,571	24.11	1,436,256.81
BANK OF QUEENSLAND LTD	8,205	11.32	92,880.60
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	9,422	9.67	91,110.74
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	34,948	77.39	2,704,625.72
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	53,943	28.94	1,561,110.42
WESTPAC BANKING CORPORATION	68,684	29.79	2,046,096.36
ASX LTD	3,775	44.11	166,515.25
CHALLENGER LTD	13,254	9.20	121,936.80
MACQUARIE GROUP LIMITED	6,290	71.70	450,993.00
PLATINUM ASSET MANAGEMENT LIMITED	6,608	6.11	40,374.88
AMP LIMITED	60,012	5.46	327,665.52
INSURANSE AUSTRALIA GROUP LTD	47,902	5.87	281,184.74

	MEDIBANK PRIVATE LTD	53,115	3.14	166,781.10	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	27,727	11.80	327,178.60	
	SUNCORP GROUP LTD	25,318	12.72	322,044.96	
	DEXUS PROPERTY GROUP	19,048	8.57	163,241.36	
	GENERAL PROPERTY TRUST	34,873	5.18	180,642.14	
	GOODMAN GROUP	34,811	7.24	252,031.64	
	LENDLEASE GROUP	10,803	13.33	144,003.99	
	MIRVAC GROUP	72,458	1.93	140,206.23	
	SCENTRE GROUP	111,952	4.62	517,218.24	
	STOCKLAND	52,111	4.59	239,189.49	
	VICINITY CENTRES	63,843	3.35	213,874.05	
	WESTFIELD CORP	41,910	10.50	440,055.00	
	COMPUTERSHARE LIMITED	9,784	10.26	100,383.84	
	TELSTRA CORPORATION LTD	86,358	5.68	490,513.44	
	TPG TELECOM LTD	5,346	11.63	62,173.98	
	VOCUS COMMUNICATIONS LTD	11,378	8.95	101,833.10	
	AGL ENERGY LTD	12,819	18.87	241,894.53	
	APA GROUP	24,143	9.01	217,528.43	
	AUSNET SERVICES	45,140	1.65	74,481.00	
	DUET GROUP	53,266	2.31	123,044.46	
小計	銘柄数：73			23,796,294.93	
				(1,883,000,817)	
	組入時価比率：2.8%			2.9%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	13,565	8.58	116,387.70	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	20,441	6.57	134,297.37	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,033	9.20	46,303.60	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	32,377	3.67	118,823.59	
	CONTACT ENERGY LIMITED	17,976	5.33	95,812.08	
	MERIDIAN ENERGY LTD	19,836	2.73	54,152.28	
	MIGHTY RIVER POWER	11,046	3.06	33,855.99	
小計	銘柄数：7			599,632.61	
				(44,108,974)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,275	91.15	5,129,466.25	
	NWS HOLDINGS LTD	33,500	11.84	396,640.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	24,000	12.12	290,880.00	
	MTR CORP	29,031	38.25	1,110,435.75	
	LI & FUNG LTD	117,200	4.15	486,380.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	26,500	31.30	829,450.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	15,000	28.35	425,250.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	46,000	24.85	1,143,100.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	20,000	10.20	204,000.00	

	SANDS CHINA LTD	47,200	27.20	1,283,840.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	22,378	8.82	197,373.96	
	SJM HOLDINGS LTD	40,000	4.74	189,600.00	
	WYNN MACAU LTD	30,000	10.96	328,800.00	
	WH GROUP LTD	128,500	6.05	777,425.00	
	BANK OF EAST ASIA	26,154	26.85	702,234.90	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	75,000	21.65	1,623,750.00	
	HANG SENG BANK	15,500	132.60	2,055,300.00	
	FIRST PACIFIC CO	42,250	4.84	204,490.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,300	179.50	4,182,350.00	
	AIA GROUP LTD	248,200	43.00	10,672,600.00	
	CK PROPERTY HOLDING	56,275	45.70	2,571,767.50	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	44,000	13.90	611,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	25,189	44.50	1,120,910.50	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	11,221	31.75	356,266.75	
	KERRY PROPERTIES LTD	16,000	19.06	304,960.00	
	LINK REIT	46,500	46.80	2,176,200.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	118,525	7.07	837,971.75	
	SINO LAND CO	62,674	11.14	698,188.36	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36,000	87.00	3,132,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD A	11,500	80.85	929,775.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	21,000	19.94	418,740.00	
	THE WHARF (HOLDINGS)	30,625	41.70	1,277,062.50	
	WHEELLOCK & CO LTD	19,000	33.25	631,750.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	58,000	11.32	656,560.00	
	PCCW LTD	91,000	5.02	456,820.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	13,000	75.10	976,300.00	
	CLP HOLDINGS LIMITED	38,400	70.00	2,688,000.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	66,626	6.94	462,384.44	
	HONG KONG & CHINA GAS	140,342	14.32	2,009,697.44	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	28,000	75.45	2,112,600.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,100	53.45	219,145.00	
小計	銘柄数：41			56,882,065.10	
				(797,486,552)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
シンガポール ドル	KEPPEL CORP	29,400	5.12	150,528.00	
	NOBLE GROUP LTD	81,254	0.32	26,407.55	
	SEMBCORP INDUSTRIES LIMITED	22,160	2.62	58,059.20	
	SEMBCORP MARINE LIMITED	14,400	1.53	22,032.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	28,000	3.08	86,240.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	48,000	2.80	134,400.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	9,600	11.00	105,600.00	

	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	31,000	0.92	28,520.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	124,800	0.78	97,968.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	33,750	3.91	131,962.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	32.05	64,100.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	96,680	0.37	35,771.60	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	40,000	3.25	130,000.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,500	14.93	544,945.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	65,250	8.34	544,185.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	26,000	17.77	462,020.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	17,000	7.44	126,480.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	38,387	2.34	89,825.58	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	46,000	1.38	63,710.00	
	CAPITALAND LIMITED	53,000	3.01	159,530.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	43,000	2.05	88,150.00	
	CITY DEVELOPMENTS	8,000	8.07	64,560.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROP	63,000	1.73	108,990.00	
	SUNTEC REIT	42,000	1.64	69,090.00	
	UOL GROUP LIMITED	7,600	5.70	43,320.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	160,490	3.88	622,701.20	
	STARHUB LTD	11,000	3.38	37,180.00	
小計	銘柄数：27			4,096,275.63	
				(324,752,731)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
イスラエル シュケル	DELEK GROUP LTD	45	683.90	30,775.50	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	11,685	16.55	193,386.75	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	19,002	192.80	3,663,585.60	
	BANK HAPOALIM BM	21,329	19.18	409,090.22	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	28,417	13.85	393,575.45	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,797	42.90	119,991.30	
	AZRIELI GROUP	722	152.80	110,321.60	
	NICE SYSTEMS LTD	1,245	243.10	302,659.50	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	33,587	8.16	274,237.85	
小計	銘柄数：9			5,497,623.77	
				(158,056,683)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
合計				64,752,765,706	
				(64,752,765,706)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## (2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
ドル	株式 633銘柄	100.0%	65.0%
カナダドル	株式 93銘柄	100.0%	3.8%
ユーロ	株式 240銘柄	100.0%	12.4%
ポンド	株式 114銘柄	100.0%	7.9%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%	3.7%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0%	1.1%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%	0.8%
オーストラリアドル	株式 73銘柄	100.0%	2.9%
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 41銘柄	100.0%	1.2%
シンガポールドル	株式 27銘柄	100.0%	0.5%
イスラエルシェケル	株式 9銘柄	100.0%	0.2%

## 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及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

（平成28年6月末現在）

#### 日立外国株式インデックスファンド

資産総額	17,980,852,694 円
負債総額	117,977,151 円
純資産総額（ - ）	17,862,875,543 円
発行済口数	9,702,093,084 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8411 円
（1万口当たり純資産額）	（18,411 円）

（ご参考）

#### 日立外国株式インデックスマザーファンド

資産総額	64,550,375,827 円
負債総額	105,936,146 円
純資産総額（ - ）	64,444,439,681 円
発行済口数	38,531,637,100 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6725 円
（1万口当たり純資産額）	（16,725 円）



## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 投資信託受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

(2) 受益者名簿

作成しません。

(3) 受益者に対する特典

ありません。

(4) 受益権の譲渡

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

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

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

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 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または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に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または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

(1) 資本の額（平成28年8月15日現在）

資本金  
3億円  
発行可能株式総数  
24,000株  
発行済株式総数  
6,000株  
最近5年間における資本金の増減  
ありません。

(2) 委託会社等の機構

経営体制

取締役は、5名以内とします。

取締役の任期は就任後1年内の最終の決算期に関する定時株主総会終結の時に終了し、他の取締役在任中新たに就任した取締役の任期は、他の在任取締役の残任期間とします。

代表取締役は、取締役会の決議をもって定めます。また、取締役会の決議をもって取締役社長1名を定めます。

投資運用の意思決定機構

当ファンドの運用指図は、当ファンドの運用の基本方針に基づき、委託者が行います。

当社の運用方針策定のための最高意思決定機関は運用委員会であり、チーフ・インベストメント・オフィサー（以下「CIO」といいます。）を議長とし、取締役社長、各グループ長、コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサー等を構成メンバーとして、原則として月1回開催します。運用委員会においては、政治、経済、金融情勢等の投資環境及び市場分析を行い、全社的運用方針など運用等に関する基本的な重要事項を協議、策定し、併せて個別ファンドの運用についての具体的諸方策を協議し、決定します。

運用グループにおいては、個別ファンド等の運用に直接的に関連する諸情報の分析、検討を行うため、ファンドマネージャー会議を原則週1回開催します。

ファンドマネージャーは、当ファンドの運用の基本方針、運用委員会およびファンドマネージャー会議の方針に基づき、ファンド毎に運用計画を立案し、具体的な銘柄選択を行い、組入  
有価証券等の売買の指図を行います。

運用状況の評価のため、リスク管理オフィサーを議長とし、取締役社長、コンプライアンスオフィサー、CIOおよび各グループ長等を構成メンバーとし、運用評価委員会を原則として月1回開催します。運用評価委員会では、当ファンドの運用成績、資産配分、リスクおよびポートフォリオの内容など運用状況についての分析、評価および検討を行います。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

委託者は、株式会社日立製作所により平成11年8月5日に設立された会社です。

委託者は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

平成28年6月末日現在、委託者が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、19本であり、その純資産総額の合計は504,427百万円です。(なお、親投資信託17本は、ファンド数及び純資産総額の合計からは除いております。)

基本的性格	募集形態	ファンド数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	公募	7	101,093
	私募	12	403,334
合計		19	504,427

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「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。)第2条の規定により、「財務諸表等規則」及び「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)に基づいて作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：千円 )

	第16期 (平成27年3月31日現在)	第17期 (平成28年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	792	1,192
未収委託者報酬	291,483	295,713
未収運用受託報酬	3,879	3,663
関係会社預け金	1 999,509	1 1,075,081
前払費用	30,634	25,836
繰延税金資産	17,346	16,475
その他	141	-
流動資産合計	1,343,788	1,417,962
固定資産		
無形固定資産		
ソフトウェア	1,636	2,401
無形固定資産合計	1,636	2,401
投資その他の資産		
敷金	25,102	24,732
繰延税金資産	26,515	28,393
投資その他の資産合計	51,618	53,126
固定資産合計	53,254	55,527
資産合計	1,397,042	1,473,490

(単位:千円)

	第16期 (平成27年3月31日現在)		第17期 (平成28年3月31日現在)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
未払金	1	3	144,499	126,943
未払費用	1		335,857	376,744
未払法人税等	2		20,553	16,008
預り金			1,296	4,455
賞与引当金			27,475	29,920
その他			-	4
流動負債合計			529,681	554,076
<b>固定負債</b>				
退職給付引当金			80,422	91,005
固定負債合計			80,422	91,005
負債合計			610,104	645,081
<b>純資産の部</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金			300,000	300,000
利益剰余金				
利益準備金			75,000	75,000
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金			411,938	453,408
利益剰余金合計			486,938	528,408
株主資本合計			786,938	828,408
純資産合計			786,938	828,408
負債純資産合計			1,397,042	1,473,490

## （２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）		第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬		907,931		1,082,127
運用受託報酬		654,777		611,310
営業収益計		1,562,708		1,693,437
営業費用				
支払手数料		614,855		730,410
委託計算費		34,635		45,802
調査費		223,201		234,897
営業雑経費				
通信費		2,725		2,745
印刷費		3,849		4,224
諸会費		3,743		3,793
営業雑経費計		10,318		10,763
営業費用計		883,011		1,021,873
一般管理費				
給料				
役員報酬	2	20,218	2	20,086
給料・手当		215,105		221,636
賞与		1,614		3,775
給料計		236,938		245,498
交際費		16,128		15,186
旅費交通費		6,437		9,961
租税公課		110		144
不動産賃借料		33,602		33,394
賞与引当金繰入額		54,287		59,640
退職給付費用		10,129		10,792
その他の人件費		48,271		39,961
その他の不動産関係費		6,218		5,953
減価償却費		1,763		632
諸雑費		9,919		14,402
一般管理費計	1	423,807	1	435,568
営業利益		255,890		235,995
営業外収益				
受取利息		865		901
その他		-		303
営業外収益計	1	865	1	1,204
営業外費用				
為替差損		34		53
その他		26		45
営業外費用合計		60		99
経常利益		256,695		237,100
税引前当期純利益		256,695		237,100
法人税等	3	98,435	3	86,236
法人税等調整額		318		1,006
法人税等合計		98,753		85,230
当期純利益		157,941		151,870

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益剰余金			
当期首残高	300,000	75,000	352,996	427,996	727,996	727,996
当期変動額						
剰余金の配当			99,000	99,000	99,000	99,000
当期純利益			157,941	157,941	157,941	157,941
当期変動額合計	-	-	58,941	58,941	58,941	58,941
当期末残高	300,000	75,000	411,938	486,938	786,938	786,938

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益剰余金			
当期首残高	300,000	75,000	411,938	486,938	786,938	786,938
当期変動額						
剰余金の配当			110,400	110,400	110,400	110,400
当期純利益			151,870	151,870	151,870	151,870
当期変動額合計	-	-	41,470	41,470	41,470	41,470
当期末残高	300,000	75,000	453,408	528,408	828,408	828,408

## 重要な会計方針

第17期 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	
1. 固定資産の減価償却の方法	(1)無形固定資産 減価償却の方法は、自社利用ソフトウェアについて見込利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。
2. 引当金の計上基準	(1)賞与引当金 従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち、当期の負担額を計上しております。 (2)退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)消費税等の処理方法 消費税および地方消費税の会計処理については税抜方式によっております。 (2)連結納税制度の適用 株式会社日立製作所を連結納税親会社とする法人税に係る連結納税制度を適用しております。

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

第16期 (平成27年3月31日現在)	第17期 (平成28年3月31日現在)
1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 999,509千円 未払金 66,574千円 未払費用 304千円	1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 1,075,081千円 未払金 61,489千円 未払費用 318千円
2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 7,886千円 未払事業税 12,667千円	2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 5,785千円 未払事業税 9,048千円 未払事業所税 1,174千円
3. 消費税等の取扱い 未払消費税は、金額の重要性が乏しいため、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。	3. 消費税等の取扱い 同左

## (損益計算書関係)

第16期 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	第17期 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
1. 関係会社との取引高 一般管理費 7,341千円 営業外収益 865千円	1. 関係会社との取引高 一般管理費 7,620千円 営業外収益 901千円
2. 役員報酬の範囲額 取締役 年間40,000千円 監査役 年間 2,000千円	2. 役員報酬の範囲額 同左
3. 法人税等には、住民税及び事業税を含んでおります。	3. 同左



## （株主資本等変動計算書関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
1. 発行済株式に関する事項	1. 発行済株式に関する事項
(1)株式の種類 普通株式	(1)株式の種類 普通株式
(2)当事業年度期首株式数 6,000株	(2)当事業年度期首株式数 6,000株
(3)当事業年度増加株式数 -	(3)当事業年度増加株式数 -
(4)当事業年度減少株式数 -	(4)当事業年度減少株式数 -
(5)当事業年度末株式数 6,000株	(5)当事業年度末株式数 6,000株
2. 自己株式に関する事項	2. 自己株式に関する事項
-	-
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項	3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項
-	-
4. 配当に関する事項	4. 配当に関する事項
(1)当事業年度中に行った剰余金の配当	(1)当事業年度中に行った剰余金の配当
決議 平成26年5月21日	決議 平成27年6月3日
第15回定時株主総会	第16回定時株主総会
株式の種類 普通株式	株式の種類 普通株式
配当金の総額 99,000,000円	配当金の総額 110,400,000円
1株当たり配当額 16,500円	1株当たり配当額 18,400円
基準日 平成26年 3月31日	基準日 平成27年 3月31日
効力発生日 平成26年 5月22日	効力発生日 平成27年 6月4日
(2)当事業年度の末日後に行う剰余金の配当	(2)当事業年度の末日後に行う剰余金の配当
決議 平成27年6月3日	決議 平成28年6月30日
第16回定時株主総会	第17回定時株主総会
株式の種類 普通株式	株式の種類 普通株式
配当金の総額 110,400,000円	配当金の総額 108,000,000円
配当の原資 利益剰余金	配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 18,400円	1株当たり配当額 18,000円
基準日 平成27年 3月31日	基準日 平成28年 3月31日
効力発生日 平成27年 6月4日	効力発生日 平成28年 6月30日

## （リース取引関係）

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
1年内	2,443千円	2,443千円
1年超	16,083千円	13,640千円
合計	18,526千円	16,083千円

## （金融商品関係）

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 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み方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を行っており、当社の資金運用については、銀行預金及び親会社である株式会社日立製作所への預け金に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、ほとんどが企業年金の顧客であり、顧客との新規契約には社内審査を行っておりリスクは僅少です。

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

また、資金管理にあたっては、投資信託財産に属する金銭を信託銀行で管理することで、投資信託委託会社としての金銭等との混同を来たさないようにしております。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日における貸借対照表計上額、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、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	792	792	-
未収委託者報酬	291,483	291,483	-
未収運用受託報酬	3,879	3,879	-
関係会社預け金	999,509	999,509	-
資産計	1,295,665	1,295,665	-
未払金	144,499	144,499	-
未払費用	335,857	335,857	-
負債計	480,357	480,357	-

## （注1）金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、関係会社預け金、未払金、並びに未払費用これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## （注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

	第15期 （平成26年3月31日現在）	第16期 （平成27年3月31日現在）
敷金	25,472	25,102

（ ）敷金については、償還時期を合理的に見積ることができず、時価を把握する事が極めて困難と認められるため、時価評価は行っておりません。

## （注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

（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
預金	792	-	-	-
未収委託者報酬	291,483	-	-	-
未収運用受託報酬	3,879	-	-	-
関係会社預け金	999,509	-	-	-
合計	1,295,665	-	-	-

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 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み方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を行っており、当社の資金運用については、銀行預金及び親会社である株式会社日立製作所への預け金に限定しており、金融機関からの資金調達は行っていません。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、ほとんどが企業年金の顧客であり、顧客との新規契約には社内審査を行っておりリスクは僅少です。

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

また、資金管理にあたっては、投資信託財産に属する金銭を信託銀行で管理することで、投資信託委託会社としての金銭等との混同を来たさないようにしております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日における貸借対照表計上額、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、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	1,192	1,192	-
未収委託者報酬	295,713	295,713	-
未収運用受託報酬	3,663	3,663	-
関係会社預け金	1,075,081	1,075,081	-
資産計	1,375,650	1,375,650	-
未払金	126,943	126,943	-
未払費用	376,744	376,744	-
負債計	503,687	503,687	-

### （注1）金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、関係会社預け金、未払金、並びに未払費用これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

### （注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

	第16期 （平成27年3月31日現在）	第17期 （平成28年3月31日現在）
敷金	25,102	24,732

（ ）敷金については、償還時期を合理的に見積ることができず、時価を把握する事が極めて困難と認められるため、時価評価は行っていません。

### （注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

（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
預金	1,192	-	-	-
未収委託者報酬	295,713	-	-	-
未収運用受託報酬	3,663	-	-	-
関係会社預け金	1,075,081	-	-	-
合計	1,375,650	-	-	-

### （有価証券関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （デリバティブ取引関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （退職給付関係）

第16期 （平成27年3月31日現在）	第17期 （平成28年3月31日現在）
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、退職一時金制度を採用しております。なお、退職一時金制度については設立時に設定しております。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務 80,422千円（退職給付引当金）	2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務 91,005千円（退職給付引当金）
3. 退職給付費用に関する事項 勤務費用 10,129千円（退職給付費用）	3. 退職給付費用に関する事項 勤務費用 10,792千円（退職給付費用）
4. なお、退職給付債務および退職給付費用の算定方法として簡便法を採用しております。	4. 同左

## （税効果会計関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 （繰延税金資産）	1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 （繰延税金資産）
賞与引当金 9,094 千円	賞与引当金 9,233 千円
退職給付引当金 26,008	退職給付引当金 27,873
未払事業税 4,192	未払事業税 2,792
未払社会保険料 1,405	未払社会保険料 1,419
その他 3,160	その他 3,549
繰延税金資産合計 43,862	繰延税金資産合計 44,868
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要因	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要因
(%)	(%)
法定実効税率 35.6	法定実効税率 33.1
（調整）	（調整）
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.5	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.4
その他 1.4	その他 1.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率 38.5	税効果会計適用後の法人税等の負担率 35.9
3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布されました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については35.6%から33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%になります。この税率変更により、繰延税金資産の額（繰延税金負債の金額を控除した金額）及び、法人税等調整額に与える影響は軽微です。	3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の33.1%から平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については30.9%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。 この税率変更により、繰延税金資産の額（繰延税金負債の金額を控除した金額）及び、法人税等調整額に与える影響は軽微です。

## （ストックオプション等関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （持分法損益等関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （資産除去債務関係）

第16期 （自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日）	第17期 （自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）																
<p>1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。 また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は本店移転の実績を鑑み合理的に見積っており、使用見込期間は30年と見積もって計算しております。</p> <p>3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table> <tr> <td>期首残高</td> <td>10,606千円</td> </tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td> <td>- 千円</td> </tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td> <td>370千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td>10,236千円</td> </tr> </table>	期首残高	10,606千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	370千円	期末残高	10,236千円	<p>1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。 また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は本店移転の実績を鑑み合理的に見積っており、使用見込期間は30年と見積もって計算しております。</p> <p>3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table> <tr> <td>期首残高</td> <td>10,236千円</td> </tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td> <td>- 千円</td> </tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td> <td>370千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td>9,866千円</td> </tr> </table>	期首残高	10,236千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	370千円	期末残高	9,866千円
期首残高	10,606千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	370千円																
期末残高	10,236千円																
期首残高	10,236千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	370千円																
期末残高	9,866千円																

## （セグメント情報等）

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

該当事項はありません。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称または氏名	売上高（千円）
日立企業年金基金	424,162
日立国内株式厳選投資ファンド（大口）（注）	214,258

（注）当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。  
そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

該当事項はありません。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称または氏名	売上高（千円）
日立企業年金基金	372,546
日立国内株式厳選投資ファンド（大口）（注）	230,672
日立国内株式特化型ファンド（大口）（注）	170,509

（注）当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。  
そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員受入等	事業上の関係				
主要株主	(株)日立製作所	東京都千代田区	458,790 百万円	電機 機器 製造業	100.0%	受入 1名  兼任 3名	営業上の取引、 資金の預け入れ等	連結納税の未払金の支払い	57,810	未払金	66,015
								預け金の利息	865	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,569,685	関係会社預け金	999,509
								親会社に対する預け金の減少	1,499,761		

- (注) 1. 記載金額のうち、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. 取引条件および取引条件の決定方法等  
 関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。  
 3. 役員受入1名は当社代表取締役1名、役員兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

## (イ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員受入等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	(株)日立アーバンインベストメント	東京都千代田区	2,000 百万円	不動産業	-	-	建物の賃借	敷金の支払い	-	敷金	25,102

- (注) 1. 記載金額のうち、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. 取引条件および取引条件の決定方法等  
 近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

## 2. 親会社又は関係会社に関する注記

(ア)株式会社日立製作所(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(イ)株式会社日立アーバンインベストメント(非上場)

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の受入等	事業上 の関係				
主要株主	(株)日立製作所	東京都千代田区	458,790 百万円	電機 機器 製造業	100.0%	受入 1名  兼任 3名	営業上 の取引、 資金の 預け入 れ等	連結納税の未払金の支払い	66,015	未払金	60,834
								預け金の利息	901	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,774,904	関係会社 預け金	1,075,081
								親会社に対する預け金の減少	1,699,331		

- (注) 1. 記載金額のうち、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. 取引条件および取引条件の決定方法等  
関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。  
3. 役員受入1名は当社代表取締役1名、役員兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の受入等	事業上 の関係				
同一の親会社を持つ会社	(株)日立アーバンインベストメント	東京都千代田区	2,000 百万円	不動産業	-	-	建物の賃借	敷金の支払	-	敷金	24,732

- (注) 1. 記載金額のうち、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. 取引条件および取引条件の決定方法等  
近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

2. 親会社又は関係会社に関する注記

(ア)株式会社日立製作所（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(イ)株式会社日立アーバンインベストメント（非上場）

(1株当たり情報)

第16期 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)		第17期 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)	
1株当たり純資産額	131,156円40銭	1株当たり純資産額	138,068円12銭
1株当たり当期純利益	26,323円58銭	1株当たり当期純利益	25,311円72銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	157,941千円	損益計算書上の当期純利益	151,870千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし	
普通株式に係る当期純利益	157,941千円	普通株式に係る当期純利益	151,870千円
普通株式の期中平均株式数	6,000株	普通株式の期中平均株式数	6,000株

(重要な後発事象)

第16期 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	第17期 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
該当事項はありません。	同左



#### 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「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) 自己又はその取締役若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、若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がないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若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がないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。）又は子法人等（委託者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金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託者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、運用財産の額若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) 前記(3)(4)に掲げるもののほか、委託者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、若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

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託者およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生しておりません。

## 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】

（平成28年6月末現在）

#### (1) 受託者（受託会社）

名称	資本の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### （ご参考）マザーファンドの運用再委託先の名称、資本の額及び事業の内容

名称	資本の額	事業の内容
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社 （1998年2月25日設立）	310百万円	「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託者（受託会社）

ファンドの受託者として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算事務を行います。

#### (2) 販売会社

ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い等（確定拠出年金による申込みに限ります。）及び一部解約金・償還金の支払い等に関する事務等を行います。

#### （ご参考）マザーファンドの運用再委託先の業務の概況

マザーファンドの運用の再委託先として、信託財産の運用の指図、有価証券の売買の発注等を行います。

## 3【資本関係】

該当ありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書(表紙を含みます。以下同じ)に、委託者の名称、ロゴを使用し、ファンドの形態等を記載することがあります。
- (2) 目論見書に、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。
- (3) 目論見書に、目論見書の使用開始日を記載することがあります。
- (4) 目論見書に、有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関し記載することがあります。
- (5) 目論見書に、請求目論見書は投資家の請求により交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
- (6) 目論見書に、商品内容に関して重大な変更を行う場合に、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に受益者の意向を確認する手続きを行う旨を記載することがあります。
- (7) 目論見書に、投資信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨を記載することがあります。
- (8) 目論見書に、「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
- (9) 目論見書に、委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額を記載することがあります。
- (10) 目論見書に、委託会社のインターネットホームページアドレス、電話番号及び受付時間等を記載することがあります。
- (11) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (12) 目論見書に、以下の趣旨を示す記載をすることがあります。

投資信託は、金融機関の預金または保険契約とは商品性が異なります。  
投資信託は預貯金ではありません。  
投資信託は預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。  
投資信託は元本保証および利回り保証のいずれもありません。  
投資した資産の価値の減少を含むリスクは、ご購入した投資家の皆様が負うこととなります。  
ファンドの投資目的が達成される保証はありません。  
投資信託をご購入の際は最新の「目論見書」を必ずご覧ください。
- (13) 当ファンドの約款の全文を請求目論見書に記載することがあります。
- (14) 目論見書は、電子媒体として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- (15) 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年7月28日

日立投資顧問株式会社

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福井 聡 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻山 豪 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」に掲げられている日立投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第17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、日立投資顧問株式会社の平成28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、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年7月28日

日立投資顧問株式会社

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福 井 聡 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻 山 豪 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」に掲げられている日立外国株式インデックスファンドの平成27年5月16日から平成28年5月16日までの第15期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、日立外国株式インデックスファンドの平成28年5月16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

日立投資顧問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、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。