

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年9月25日提出
【計算期間】	第3期(自 2019年6月26日至 2020年6月25日)
【ファンド名】	S m a r t - i 先進国株式インデックス
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西岡 明彦
【本店の所在の場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【事務連絡者氏名】	塚田 光子
【連絡場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【電話番号】	03-6704-3821
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

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

2. 投資対象地域による区分

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

3. 投資対象資産による区分

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

4. 独立した区分

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

<補足として使用する商品分類>

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

<属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

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

5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

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

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

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

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

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

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

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

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

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

3

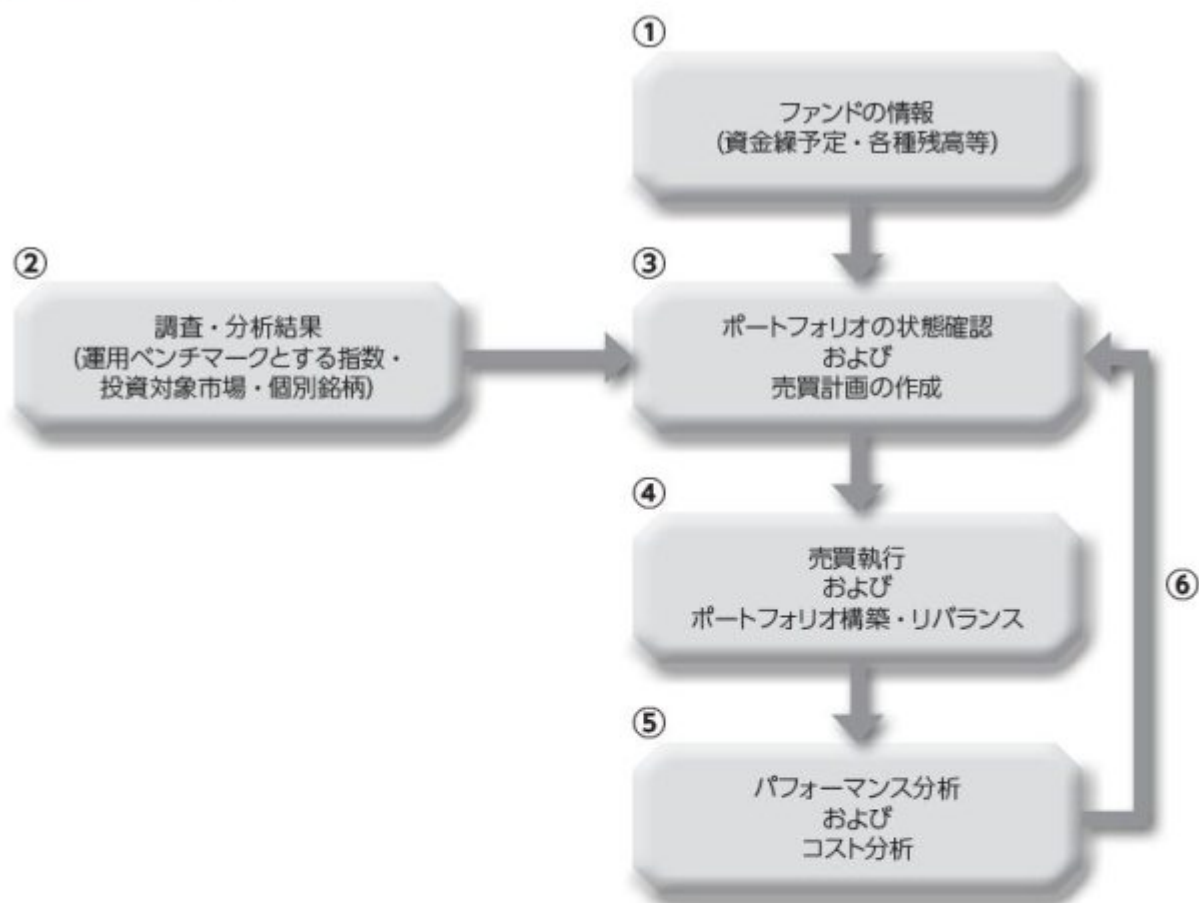
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■ 運用プロセスのイメージ



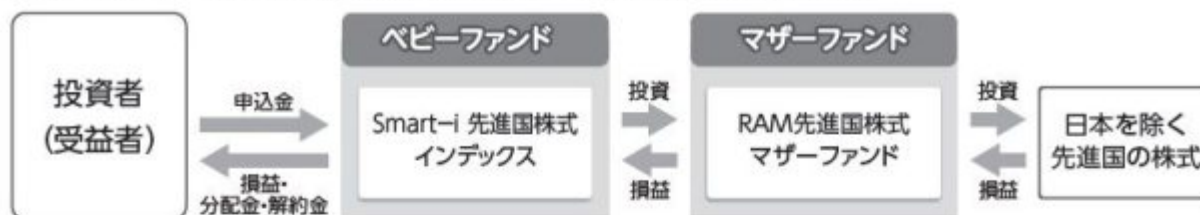
- ① 設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ② 運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③ 各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④ 売買執行（市場での個別銘柄等の売買）により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤ 運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥ 上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

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

■ ファンドの仕組み

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



■ 主な投資制限

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

■ 分配方針

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

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- ③ 留保金は、運用の基本方針に基づいて運用します。

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

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

信託金限度額

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

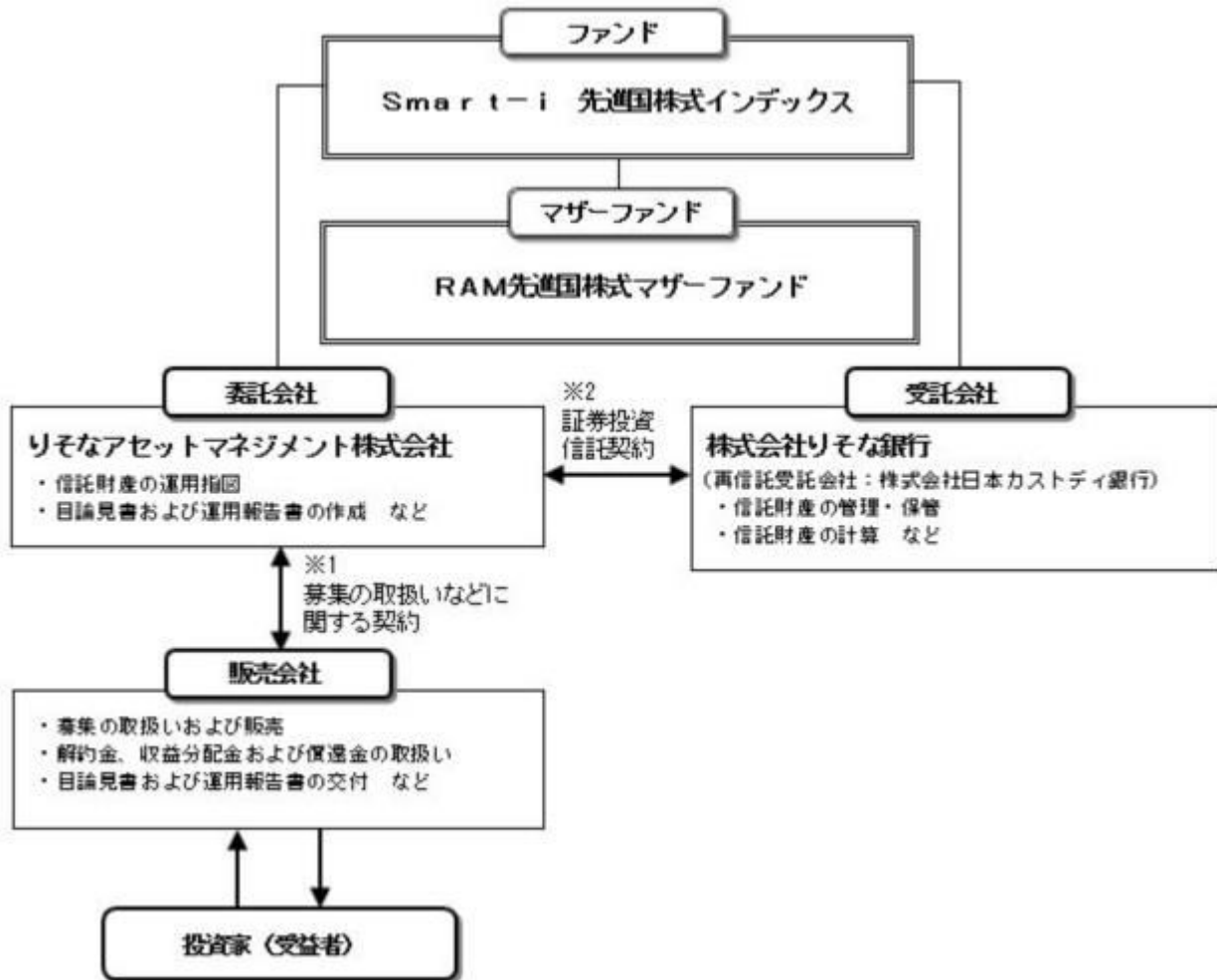
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2020年6月末現在）

- 1) 資本金
1,000百万円
- 2) 沿革
2015年8月3日： りそなアセットマネジメント株式会社設立
2020年1月1日： 株式会社りそな銀行の資産運用事業に関する権利義務の一部を承継
- 3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている^{*}日本を除く先進国の株式、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSA I指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。なお、MSCI-KOKUSA I指数（配当込み、円換算ベース）への連動性

を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

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

（２）【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1）次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ）有価証券
 - ロ）デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第23条に定めるものに限ります。）
 - ハ）約束手形（イ）に掲げるものに該当するものを除きます。）
 - ニ）金銭債権（イ）、ロ）およびハ）に掲げるものに該当するものを除きます。）
- 2）次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ）為替手形

有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主として、親投資信託「R A M先進国株式マザーファンド」の受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

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

11号で定めるものをいいます。）

15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）

17) 預託証書（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) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

21) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19)の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、1)の証券または証書ならびに12)および17)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券ならびに14)の証券のうち投資法人債券ならびに12)および17)の証券または証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13)の証券および14)の証券（新投資口予約権証券および投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

1) 預金

2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

その他の投資対象と指図範囲

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

《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要

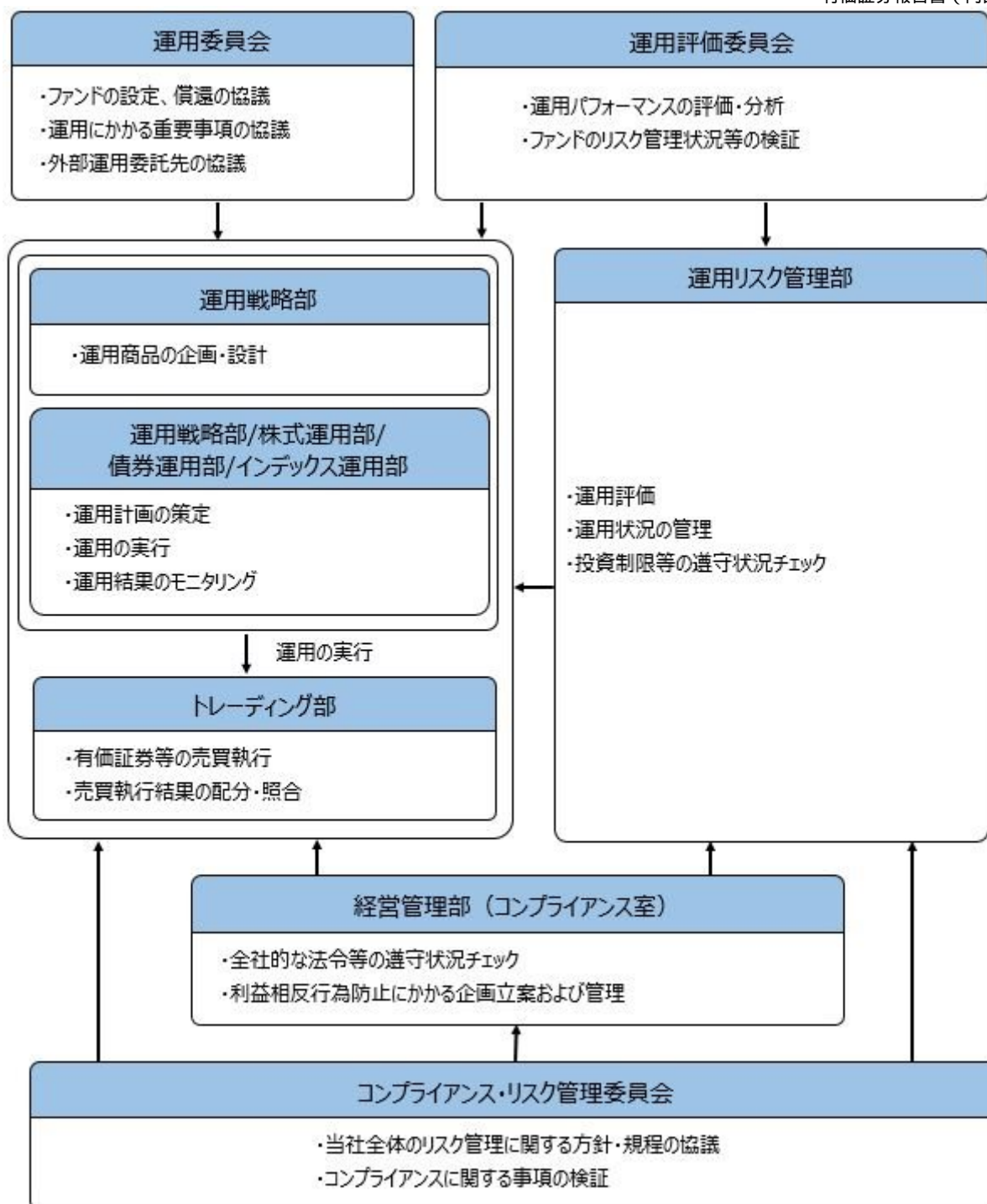
< RAM先進国株式マザーファンド >

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

投資方針	<p>主として、先進国株式または先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSA I指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCI-KOKUSA I指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



運用委員会は5名程度、運用評価委員会は5名程度、コンプライアンス・リスク管理委員会は3名程度で構成されています。

りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制に関する社内規則等は次の通りです。
委託会社では、運用に関する社内規程およびリスク管理規程を定め、適切な運用を行うと共に運用リスクの管理を行っています。

ファンドの関係法人に対する管理体制

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

上記の運用体制は、2020年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

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

収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース） >

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

< 分配金受取りコース（一般コース） >

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

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- 3) 投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
- 6) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 8) 投資する株式等の範囲
 1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
 2. 前記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。
- 9) 信用取引の指図範囲
 1. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
 2. 前記1.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - ロ) 株式分割により取得する株券
 - ハ) 有償増資により取得する株券
 - ニ) 売出しにより取得する株券
 - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株

予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能な株券

へ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(ホ)に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。

イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等(株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。)ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。

ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

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

3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額(以下ロ)において「金融商品運用額等」

といえます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

11) スワップ取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
6. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下4.において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由によ

り、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

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

13) 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 - ハ) 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
2. 前記1.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

14) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

15) 外国為替予約取引の指図および範囲

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

16) 資金の借入れ

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権

の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

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

市場リスク

・株価変動リスク

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

・為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

カントリーリスク

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

(その他の留意点)

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

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

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・解約により資金の流出入が生じた

場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入る有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響をおよぼすことがあります。

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

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

(2) リスク管理体制

委託会社における投資リスクに対する管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス評価を実施するとともに、法令・主な投資制限等の遵守状況および運用事務状況をモニタリングし、定期的に運用評価委員会に報告します。

運用評価委員会は、運用実績および主な投資制限等の遵守状況や運用事務状況等を確認することを通じ、信託財産の適切な運用に寄与することを目的に運用部門に対する管理・指導、改善提案等を行います。

運用リスクを管理する部門は、運用業務等に係る情報のうち、経営に重要な影響を与えるまたは受益者の利益が著しく阻害される一切の事案についてはすみやかに、また法令・主な投資制限等の遵守状況については定期的に取締役会等に報告します。

上記体制は2020年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

【参考情報】

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- なお、2018年7月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	33.5	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値	△18.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	6.7	5.0	6.8	2.8	1.8	0.8	0.2

- * 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。
- * 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX、配当込み)
- 先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)
- (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数(TOPIX、配当込み)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.22%（税抜0.20%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

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

確定拠出年金の場合

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

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

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*}解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みません。）を控除した利益

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

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

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した

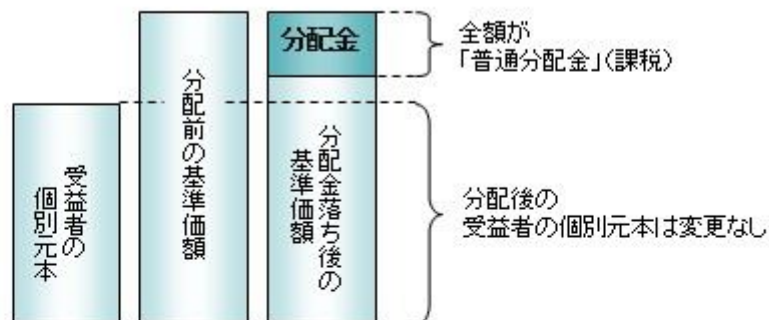
値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

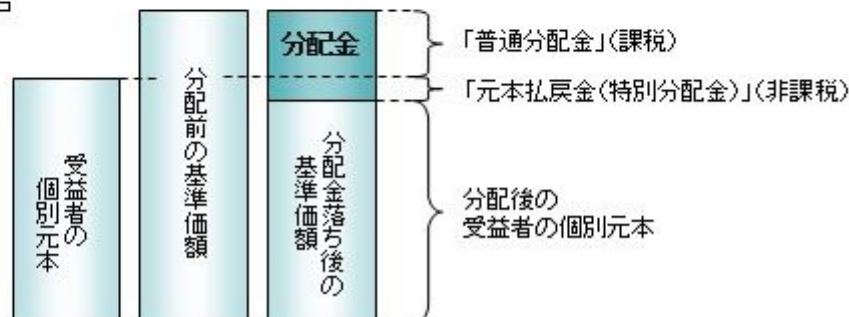
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 -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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年6月末現在のもので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

以下の運用状況は2020年6月30日現在です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	3,645,765,765	99.92
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		2,955,849	0.08

合計(純資産総額)	3,648,721,614	100.00
-----------	---------------	--------

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	RAM先進国株式マザーファンド	2,839,160,319	1.2740	3,617,326,851	1.2841	3,645,765,765	99.92

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.92
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。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	107	107	1.1078	1.1078
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	1,124	1,124	1.1481	1.1481
第3計算期間末 (2020年 6月25日)	3,584	3,584	1.1635	1.1635
2019年 6月末日	1,125		1.1465	
7月末日	1,276		1.1772	
8月末日	1,328		1.1195	
9月末日	1,486		1.1546	
10月末日	1,680		1.2006	
11月末日	1,936		1.2447	
12月末日	2,230		1.2822	
2020年 1月末日	2,474		1.2843	

2月末日	2,439		1.1800
3月末日	2,418		1.0049
4月末日	2,879		1.1054
5月末日	3,265		1.1523
6月末日	3,648		1.1724

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	0.0000
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0.0000
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	10.78
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.64
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	1.34

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	100,664,226	3,378,294
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	951,811,172	69,460,652
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	2,452,310,637	350,808,159

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

R A M先進国株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 6月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	------	---------	---------

株式	アメリカ	23,126,410,067	47.99
	カナダ	1,202,228,302	2.49
	パナマ	6,696,377	0.01
	ドイツ	1,094,416,427	2.27
	イタリア	232,582,783	0.48
	フランス	1,223,178,166	2.54
	オランダ	668,236,495	1.39
	スペイン	292,023,882	0.61
	ベルギー	110,960,220	0.23
	オーストリア	18,655,052	0.04
	ルクセンブルク	22,290,575	0.05
	フィンランド	144,436,222	0.30
	アイルランド	618,295,905	1.28
	ポルトガル	22,422,286	0.05
	イギリス	1,619,262,877	3.36
	スイス	1,336,948,282	2.77
	スウェーデン	345,576,598	0.72
	ノルウェー	63,417,785	0.13
	デンマーク	282,851,843	0.59
	ケイマン	71,118,235	0.15
	リベリア	8,497,497	0.02
	オーストラリア	736,066,713	1.53
	バミューダ	104,864,594	0.22
	ニュージーランド	38,925,379	0.08
	パプアニューギニア	3,280,275	0.01
	香港	297,070,797	0.62
	シンガポール	110,137,024	0.23
	イスラエル	72,383,214	0.15
	キュラソー	23,374,027	0.05
	ジャージー	101,506,010	0.21
	マン島	6,840,776	0.01
	小計	34,004,954,685	70.56
投資証券	アメリカ	729,615,214	1.51
	カナダ	7,536,562	0.02
	フランス	18,232,555	0.04
	イギリス	18,616,520	0.04
	オーストラリア	47,953,827	0.10
	香港	18,225,541	0.04
	シンガポール	22,763,465	0.05
小計	862,943,684	1.79	
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		13,325,889,797	27.65
合計（純資産総額）		48,193,788,166	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	10,458,240,451	21.70
	買建	ドイツ	2,863,502,040	5.94

(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		274,025,480	0.57

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	37,257	34,290.37	1,277,556,574	38,978.17	1,452,209,948	3.01
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	61,513	18,047.78	1,110,173,207	21,379.92	1,315,143,363	2.73
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	3,603	209,452.45	754,657,198	288,784.14	1,040,489,261	2.16
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	20,495	23,589.65	483,469,968	23,771.75	487,202,090	1.01
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	2,615	157,478.38	411,805,985	150,294.06	393,018,987	0.82
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2,556	157,468.86	402,490,419	150,531.09	384,757,481	0.80
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	22,466	15,986.85	359,160,699	14,980.16	336,544,490	0.70
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	25,419	12,249.11	311,360,232	11,879.04	301,953,379	0.63
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	14,543	21,942.95	319,116,395	20,619.28	299,866,207	0.62
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	21,041	13,353.23	280,965,403	12,676.68	266,730,201	0.55
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	26,199	13,871.18	363,411,227	10,019.81	262,509,264	0.54
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	8,095	31,732.17	256,871,925	31,218.74	252,715,720	0.52
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	9,305	25,247.55	234,928,498	26,516.96	246,740,395	0.51
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	7,631	34,533.24	263,523,178	31,560.27	240,836,483	0.50

アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	36,471	7,302.22	266,319,552	6,278.00	228,965,295	0.48
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	11,831	23,613.17	279,367,492	19,090.45	225,859,121	0.47
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,008	36,752.22	220,807,357	37,526.76	225,460,828	0.47
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	35,338	6,450.61	227,951,783	5,892.30	208,222,119	0.43
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5,222	29,062.67	151,765,287	39,648.31	207,043,527	0.43
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	61,287	4,044.94	247,902,496	3,222.50	197,497,566	0.41
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	4,116	38,386.80	158,000,089	45,703.30	188,114,816	0.39
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	15,408	14,732.50	226,998,440	12,015.16	185,129,659	0.38
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	3,747	39,108.97	146,541,327	48,185.63	180,551,584	0.37
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	36,261	5,247.19	190,268,559	4,972.20	180,296,980	0.37
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	21,669	9,184.99	199,029,714	8,201.16	177,711,127	0.37
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	18,403	10,226.69	188,201,832	9,439.15	173,708,703	0.36
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	9,517	13,191.88	125,547,203	18,138.02	172,619,622	0.36
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	36,108	6,824.09	246,404,347	4,775.03	172,417,029	0.36
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	67,010	3,546.06	237,621,531	2,520.03	168,867,787	0.35
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	11,874	15,225.79	180,791,145	14,122.55	167,691,268	0.35

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	2.50
		素材	3.11
		資本財	4.49
		商業・専門サービス	0.88
		運輸	1.34
		自動車・自動車部品	0.84
		耐久消費財・アパレル	1.26
		消費者サービス	1.05
		メディア・娯楽	4.71
		小売	4.33
		食品・生活必需品小売り	1.11

	食品・飲料・タバコ	3.33
	家庭用品・パーソナル用品	1.57
	ヘルスケア機器・サービス	3.84
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.52
	銀行	3.97
	各種金融	3.10
	保険	2.30
	不動産	0.34
	ソフトウェア・サービス	8.88
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.14
	電気通信サービス	1.60
	公益事業	2.54
	半導体・半導体製造装置	2.81
投資証券		1.79
合計		72.35

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIN2009	買建	637	米ドル	96,979,685	10,448,591,261	97,069,245	10,458,240,451	21.70
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	STX E6002009	買建	1,319	ユーロ	23,161,061	2,804,341,265	23,649,670	2,863,502,040	5.94

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,872,000.00	200,705,599	201,670,560	0.42
	ユーロ	買建	508,000.00	61,002,976	61,508,640	0.13
	オーストラリアドル	買建	73,000.00	5,372,062	5,392,510	0.01
	香港ドル	買建	213,000.00	2,943,958	2,958,570	0.01
	イスラエルシェケル	買建	80,000.00	2,498,792	2,495,200	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2020年6月30日現在

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2018年6月25日	0円
2019年6月25日	0円
2020年6月25日	0円
-	-
-	-
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	72.3%
先物	27.6%
現金等	0.0%
合計	100.0%

■国・地域別配分

国・地域	組入比率
アメリカ	50.7%
イギリス	3.7%
スイス	2.7%
フランス	2.6%
カナダ	2.5%
その他	37.9%
合計	100.0%

■組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア/ソフトウェア	3.0%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.7%
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	2.2%
4	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	1.0%
5	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	0.8%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	0.8%
7	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	製薬/バイオフィーマス	0.7%
8	NESTLE SA-REG	スイス	食品・飲料・タバコ	0.6%
9	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.6%
10	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	0.6%

※組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。

※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



・2011年から2016年までは、対象インデックス(MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース))の年間騰落率です。

・対象インデックスはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

・2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。2020年は6月末までの騰落率です。

・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース（一般コース）＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨークの銀行の休業日
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
- (6) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。
- (7) 申込単位
最低単位を1円または1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨークの銀行の休業日
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
- (4) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

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

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

(7) 解約単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

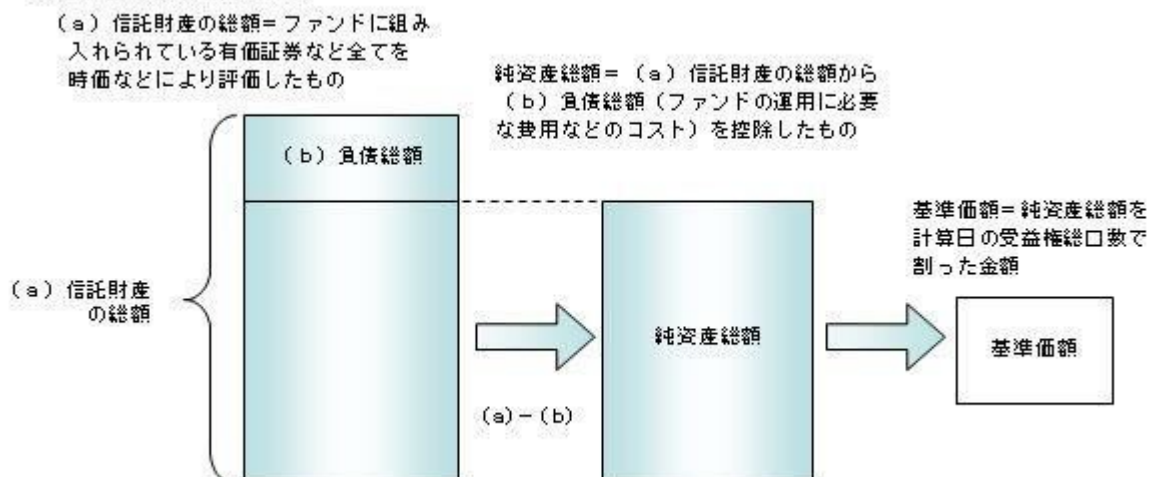
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

< 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

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

(4) 【計算期間】

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

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 信託財産の純資産総額が20億円を下回ることとなったとき
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

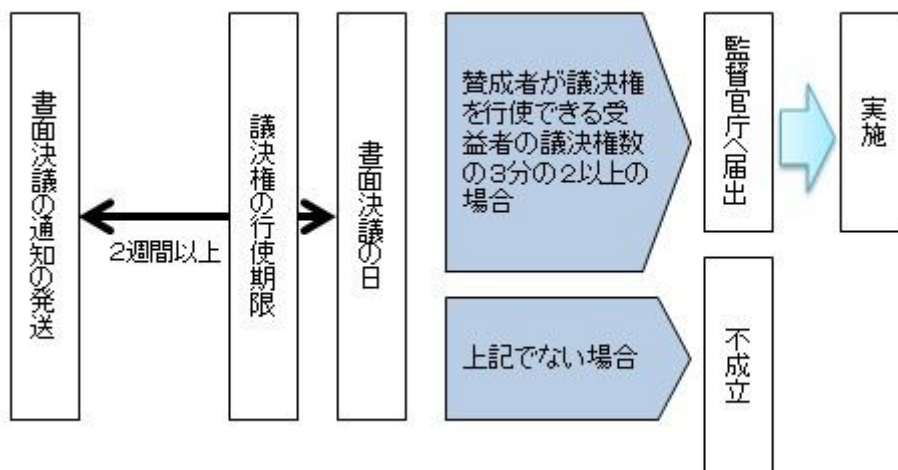
信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行いません。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を送送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行いません。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行いません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。

- ・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付請求があった場合には、交付します。

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(2019年6月26日から2020年6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第2期 2019年 6月25日現在	第3期 2020年 6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,659,838	5,795,686
親投資信託受益証券	1,124,168,160	3,583,169,112
流動資産合計	1,125,827,998	3,588,964,798
資産合計	1,125,827,998	3,588,964,798
負債の部		
流動負債		
未払解約金	219,332	942,887
未払受託者報酬	84,440	295,435
未払委託者報酬	759,897	2,658,860
未払利息	4	15
その他未払費用	42,128	125,556
流動負債合計	1,105,801	4,022,753
負債合計	1,105,801	4,022,753
純資産の部		
元本等		
元本	979,636,452	3,081,138,930
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	145,085,745	503,803,115
(分配準備積立金)	33,328,860	76,389,785
元本等合計	1,124,722,197	3,584,942,045
純資産合計	1,124,722,197	3,584,942,045
負債純資産合計	1,125,827,998	3,588,964,798

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2期		第3期	
	自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日		自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	
営業収益				
有価証券売買等損益		33,330,311		50,426,952
営業収益合計		33,330,311		50,426,952
営業費用				
支払利息		931		4,187
受託者報酬		113,954		461,952
委託者報酬		1,025,433		4,157,443
その他費用		56,861		197,126
営業費用合計		1,197,179		4,820,708
営業利益又は営業損失()		32,133,132		45,606,244
経常利益又は経常損失()		32,133,132		45,606,244
当期純利益又は当期純損失()		32,133,132		45,606,244
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()		170,741		2,977,022
期首剰余金又は期首欠損金()		10,485,181		145,085,745
剰余金増加額又は欠損金減少額		110,747,786		366,305,648
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		110,747,786		366,305,648
剰余金減少額又は欠損金増加額		8,109,613		56,171,544
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		8,109,613		56,171,544
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		145,085,745		503,803,115

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

第2期 2019年 6月25日現在	第3期 2020年 6月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 97,285,932円	期首元本額 979,636,452円
期中追加設定元本額 951,811,172円	期中追加設定元本額 2,452,310,637円
期中一部解約元本額 69,460,652円	期中一部解約元本額 350,808,159円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 979,636,452口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 3,081,138,930口
3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.1481円	3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.1635円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,481円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,635円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 12,597,441円	A 費用控除後の配当等収益額 32,466,101円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 19,364,950円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 16,117,165円
C 収益調整金額 111,756,885円	C 収益調整金額 427,413,330円
D 分配準備積立金額 1,366,469円	D 分配準備積立金額 27,806,519円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 145,085,745円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 503,803,115円
F 当ファンドの期末残存口数 979,636,452口	F 当ファンドの期末残存口数 3,081,138,930口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,480円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,635円
H 10,000口当たり分配金額 0円	H 10,000口当たり分配金額 0円
I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円	I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

第2期 2019年 6月25日現在	第3期 2020年 6月25日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第2期 自 2018年 6月26日 至 2019年 6月25日	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	33,827,440	52,715,192
合計	33,827,440	52,715,192

2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R A M先進国株式マザーファンド	2,811,872,489	3,583,169,112	
合計		2,811,872,489	3,583,169,112	

(注)券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「R A M先進国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

R A M先進国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2020年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	8,381,771,575
コール・ローン	1,835,328,273
株式	33,735,192,725
投資証券	855,978,324
派生商品評価勘定	121,597,399
未収入金	967,610,691
未収配当金	34,251,349
差入委託証拠金	1,688,651,786
流動資産合計	47,620,382,122
資産合計	
47,620,382,122	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	70,438,405
未払解約金	145,000

2020年 6月25日現在

未払利息	4,978
その他未払費用	3,555
流動負債合計	70,591,938
負債合計	70,591,938
純資産の部	
元本等	
元本	37,313,257,737
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	10,236,532,447
元本等合計	47,549,790,184
純資産合計	47,549,790,184
負債純資産合計	47,620,382,122

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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5. 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 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 6月25日現在

1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 6月26日
期首元本額	20,614,360,980円
期中追加設定元本額	58,393,348,896円
期中一部解約元本額	41,694,452,139円
期末元本額	37,313,257,737円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	1,443,014,633円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	5,465,199,935円
りそなラップ型ファンド（成長型）	3,977,944,856円
DCりそな グローバルバランス	28,727,139円
つみたてバランスファンド	1,120,916,594円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	663,771,841円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	320,354,357円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	191,015,868円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	12,585,733円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	10,450,028円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	3,885,203円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	5,556,467円
リスクコントロール・オープン	27,229,384円
FWりそな先進国株式アクティブファンド	75,541,277円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	26,167,139円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	13,323,824,649円
Smart-i 先進国株式インデックス	2,811,872,489円
Smart-i 8資産バランス 安定型	90,937,268円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	240,836,560円
Smart-i 8資産バランス 成長型	266,449,001円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	1,593,176,983円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	1,109,603,592円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	626,292,678円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	388,285,078円
りそな・リスクコントロールファンド2020-03	1,709,264,157円
りそな・リスクコントロールファンド2020-06	271,024,138円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	5,236,232円
りそなFT 先進国株式インデックス（適格機関投資家専用）	385,727,212円
りそなDAAファンド（適格機関投資家専用）	1,083,204,126円
りそなFT RCバランスファンド（適格機関投資家専用）	35,163,120円
2. 計算日における受益権の総数	37,313,257,737口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2743円
(10,000口当たり純資産額)	(12,743円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

2020年 6月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2020年 6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	株式、投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引 （その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額 が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額 自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

2020年 6月25日現在	
該当事項はありません。	

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2020年 6月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		2,668,299,758
投資証券		162,435,758
合計		2,830,735,516

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

2 デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2020年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	12,916,038,621	-	12,959,852,210	43,813,589
	合計	12,916,038,621	-	12,959,852,210	43,813,589

(注) 時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(通貨関連)

(2020年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		

市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	買建	2,803,222,015	-	2,810,567,420	7,345,405
	米ドル	1,995,614,295	-	2,004,190,100	8,575,805
	カナダドル	101,148,640	-	100,883,880	264,760
	ユーロ	291,854,897	-	291,778,920	75,977
	英ポンド	142,433,834	-	141,943,010	490,824
	スイスフラン	105,505,368	-	105,580,200	74,832
	スウェーデンク ローナ	30,698,316	-	30,590,560	107,756
	ノルウェークロー ネ	4,468,346	-	4,405,860	62,486
	デンマーククロー ネ	24,765,173	-	24,756,270	8,903
	オーストラリアド ル	63,959,201	-	63,547,200	412,001
	ニュージーランド ドル	3,326,462	-	3,297,120	29,342
	香港ドル	30,400,789	-	30,520,100	119,311
	シンガポールドル	9,046,694	-	9,074,200	27,506
合計	2,803,222,015	-	2,810,567,420	7,345,405	

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES COMPANY	4,558	14.31	65,224.98	
	CABOT OIL & GAS CORP	2,861	17.92	51,269.12	
	CHENIERE ENERGY INC	1,608	46.62	74,964.96	
	CHEVRON CORP	16,039	87.64	1,405,657.96	
	CONCHO RESOURCES INC	1,797	51.61	92,743.17	
	CONOCOPHILLIPS	9,299	40.99	381,166.01	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	1,657	41.90	69,428.30	
	EOG RESOURCES INC	5,035	48.95	246,463.25	
	EXXON MOBIL CORP	36,108	44.50	1,606,806.00	
	HALLIBURTON CO	7,683	11.86	91,120.38	
	HESS CORP	1,923	48.96	94,150.08	
	HOLLYFRONTIER CORP	1,707	29.58	50,493.06	
	KINDER MORGAN INC	17,625	14.81	261,026.25	
	MARATHON PETROLEUM CORP	5,644	36.23	204,482.12	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	3,053	11.19	34,163.07	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6,265	18.00	112,770.00	
	ONEOK INC	2,897	32.30	93,573.10	
	PHILLIPS 66	3,794	69.99	265,542.06	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,162	92.16	107,089.92	
	SCHLUMBERGER LTD	12,046	17.86	215,141.56	
	VALERO ENERGY CORP	3,547	58.02	205,796.94	
	WILLIAMS COS INC	10,535	18.84	198,479.40	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,913	233.14	445,996.82	
	ALBEMARLE CORP	740	73.32	54,256.80	
	AMCOR PLC	11,306	9.96	112,607.76	
	AVERY DENNISON CORP	583	112.29	65,465.07	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1,686	21.44	36,147.84	
	BALL CORP	2,892	68.98	199,490.16	
	CELANESE CORP	844	82.96	70,018.24	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,555	27.84	43,291.20	
	CORTEVA INC	6,697	26.07	174,590.79	
	CROWN HOLDINGS INC	946	62.29	58,926.34	
DOW INC	6,518	38.45	250,617.10		

DUPONT DE NEMOURS INC	6,459	51.54	332,896.86
EASTMAN CHEMICAL CO	1,243	66.85	83,094.55
ECOLAB INC	2,247	196.67	441,917.49
FMC CORP	905	96.63	87,450.15
FREEPORT-MCMORAN INC	13,013	10.57	137,547.41
INTERNATIONAL PAPER CO	2,600	33.58	87,308.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	708	122.07	86,425.56
LINDE PLC	4,583	206.07	944,418.81
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,393	60.64	145,111.52
MARTIN MARIETTA MATERIALS	436	206.49	90,029.64
MOSAIC CO/THE	3,288	11.97	39,357.36
NEWMONT CORP	7,012	58.41	409,570.92
NUCOR CORP	2,116	40.67	86,057.72
PACKAGING CORP OF AMERICA	848	97.94	83,053.12
PPG INDUSTRIES INC	2,087	101.88	212,623.56
RPM INTERNATIONAL INC	905	73.10	66,155.50
SEALED AIR CORP	1,397	31.41	43,879.77
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	720	566.65	407,988.00
STEEL DYNAMICS INC	2,352	25.87	60,846.24
VULCAN MATERIALS CO	924	118.06	109,087.44
WESTROCK CO	2,274	26.20	59,578.80
3M CO	4,945	152.22	752,727.90
AERCAP HOLDINGS NV	853	30.66	26,152.98
ALLEGION PLC	656	97.83	64,176.48
AMETEK INC	2,031	85.84	174,341.04
BOEING CO/THE	4,602	176.69	813,127.38
CARRIER GLOBAL CORP	5,978	21.82	130,439.96
CATERPILLAR INC	4,742	122.06	578,808.52
CUMMINS INC	1,322	166.61	220,258.42
DEERE & CO	2,584	150.49	388,866.16
DOVER CORP	1,026	91.89	94,279.14
EATON CORP PLC	3,605	84.01	302,856.05
EMERSON ELECTRIC CO	5,327	59.63	317,649.01
FASTENAL CO	5,071	41.34	209,635.14
FORTIVE CORP	2,691	66.01	177,632.91

FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1,104	59.30	65,467.20
GENERAL DYNAMICS CORP	2,145	146.45	314,135.25
GENERAL ELECTRIC CO	75,400	6.53	492,362.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,524	33.29	50,741.58
HEICO CORP	242	98.97	23,950.74
HEICO CORP-CLASS A	819	82.05	67,198.95
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6,114	138.35	845,871.90
HOWMET AEROSPACE INC	3,134	14.62	45,819.08
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	289	167.22	48,326.58
IDEX CORP	537	148.76	79,884.12
ILLINOIS TOOL WORKS	2,756	169.03	465,846.68
INGERSOLL-RAND INC	2,498	27.50	68,695.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,079	82.88	89,427.52
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1,600	41.66	66,656.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	2,300	21.96	50,508.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	6,735	33.29	224,208.15
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,920	168.24	323,020.80
LENNOX INTERNATIONAL INC	245	225.43	55,230.35
LOCKHEED MARTIN CORP	2,178	359.82	783,687.96
MASCO CORP	2,007	47.73	95,794.11
NORDSON CORP	495	184.69	91,421.55
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,377	301.91	415,730.07
OTIS WORLDWIDE CORP	3,632	55.54	201,721.28
OWENS CORNING	860	52.95	45,537.00
PACCAR INC	3,047	72.52	220,968.44
PARKER HANNIFIN CORP	1,133	173.72	196,824.76
PENTAIR PLC	1,289	36.29	46,777.81
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	13,008	61.72	802,853.76
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,023	205.03	209,745.69
ROPER TECHNOLOGIES INC	923	386.93	357,136.39
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,682	35.17	59,155.94
SMITH (A.O.) CORP	762	45.11	34,373.82
SNAP-ON INC	437	130.82	57,168.34
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,367	131.09	179,200.03
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	258	307.65	79,373.70

TEXTRON INC	1,613	32.43	52,309.59
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,111	86.04	181,630.44
TRANSDIGM GROUP INC	451	433.90	195,688.90
UNITED RENTALS INC	621	142.43	88,449.03
WABTEC CORP	1,287	58.30	75,032.10
WW GRAINGER INC	323	294.79	95,217.17
XYLEM INC	1,273	62.45	79,498.85
CINTAS CORP	783	261.63	204,856.29
COPART INC	1,882	81.31	153,025.42
COSTAR GROUP INC	344	691.42	237,848.48
EQUIFAX INC	1,086	166.17	180,460.62
IHS MARKIT LTD	3,349	71.74	240,257.26
NIELSEN HOLDINGS PLC	2,733	14.13	38,617.29
REPUBLIC SERVICES INC	1,998	79.38	158,601.24
ROBERT HALF INTL INC	673	49.47	33,293.31
ROLLINS INC	1,190	41.10	48,909.00
TRANSUNION	1,344	84.62	113,729.28
VERISK ANALYTICS INC	1,368	163.69	223,927.92
WASTE CONNECTIONS INC	2,333	89.30	208,336.90
WASTE MANAGEMENT INC	3,692	101.37	374,258.04
AMERCO	106	294.34	31,200.04
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	973	78.54	76,419.42
CSX CORP	6,688	67.50	451,440.00
DELTA AIR LINES INC	1,316	27.34	35,979.44
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,175	73.62	86,503.50
FEDEX CORP	2,169	135.09	293,010.21
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	734	117.04	85,907.36
KANSAS CITY SOUTHERN	684	142.58	97,524.72
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1,044	41.56	43,388.64
NORFOLK SOUTHERN CORP	2,235	169.15	378,050.25
OLD DOMINION FREIGHT LINE	781	163.34	127,568.54
SOUTHWEST AIRLINES CO	908	32.25	29,283.00
UBER TECHNOLOGIES INC	8,303	30.46	252,909.38
UNION PACIFIC CORP	5,917	165.55	979,559.35
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	6,051	109.50	662,584.50

XPO LOGISTICS INC	977	75.51	73,773.27
APTIV PLC	2,242	74.62	167,298.04
AUTOLIV INC	743	62.88	46,719.84
BORGWARNER INC	2,199	33.18	72,962.82
FORD MOTOR CO	33,696	5.95	200,491.20
GENERAL MOTORS CO	11,065	25.28	279,723.20
LEAR CORP	352	107.21	37,737.92
TESLA INC	1,259	960.85	1,209,710.15
DR HORTON INC	3,114	54.09	168,436.26
GARMIN LTD	1,303	95.29	124,162.87
HASBRO INC	1,095	70.94	77,679.30
LENNAR CORP-A	2,477	59.04	146,242.08
LULULEMON ATHLETICA INC	1,085	295.22	320,313.70
MOHAWK INDUSTRIES INC	564	99.29	55,999.56
NEWELL RUBBERMAID INC	2,767	15.09	41,754.03
NIKE INC -CL B	10,661	100.08	1,066,952.88
NVR INC	24	3,186.84	76,484.16
PULTEGROUP INC	2,237	33.84	75,700.08
RALPH LAUREN CORP	478	70.65	33,770.70
VF CORP	2,999	59.03	177,030.97
WHIRLPOOL CORP	435	123.49	53,718.15
ARAMARK	2,216	22.68	50,258.88
CARNIVAL CORP	3,704	16.00	59,264.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	229	1,047.95	239,980.55
DARDEN RESTAURANTS INC	1,103	70.81	78,103.43
DOMINO'S PIZZA INC	267	375.48	100,253.16
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,417	73.19	176,900.23
LAS VEGAS SANDS CORP	3,015	44.94	135,494.10
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2,392	85.00	203,320.00
MCDONALD'S CORP	6,368	184.29	1,173,558.72
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	1,100	15.84	17,424.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	4,588	16.93	77,674.84
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,568	48.24	75,640.32
STARBUCKS CORP	10,046	73.64	739,787.44
VAIL RESORTS INC	293	180.00	52,740.00

WYNN RESORTS LTD	1,017	75.21	76,488.57
YUM! BRANDS INC	2,611	86.56	226,008.16
ACTIVISION BLIZZARD INC	6,615	75.58	499,961.70
ALPHABET INC-CL A	2,556	1,432.70	3,661,981.20
ALPHABET INC-CL C	2,615	1,431.97	3,744,601.55
ALTICE USA INC- A	2,974	23.55	70,037.70
CABLE ONE INC	41	1,753.15	71,879.15
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,261	507.99	640,575.39
COMCAST CORP-CLASS A	38,799	38.56	1,496,089.44
DISCOVERY INC - A	1,722	21.71	37,393.23
DISCOVERY INC-C	3,336	19.68	65,652.48
DISH NETWORK CORP-A	2,183	34.41	75,117.03
ELECTRONIC ARTS INC	2,511	130.87	328,614.57
FACEBOOK INC-A	20,495	234.02	4,796,239.90
FOX CORP - CLASS A	2,378	27.38	65,109.64
FOX CORP- CLASS B	1,836	27.01	49,590.36
IAC/INTERACTIVECORP	691	302.00	208,682.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	3,689	16.44	60,647.16
LIBERTY BROADBAND-A	223	122.70	27,362.10
LIBERTY BROADBAND-C	717	123.99	88,900.83
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1,306	22.01	28,745.06
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,503	21.43	75,069.29
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,153	31.55	67,927.15
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	1,757	33.86	59,492.02
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	946	34.32	32,466.72
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,564	44.18	69,097.52
MATCH GROUP INC	610	98.02	59,792.20
NETFLIX INC	3,747	457.85	1,715,563.95
NEWS CORP - CLASS A	2,810	11.67	32,792.70
OMNICOM GROUP	1,467	52.45	76,944.15
PINTEREST INC- CLASS A	1,570	23.17	36,376.90
ROKU INC	751	123.35	92,635.85
SIRIUS XM HOLDINGS INC	10,387	5.78	60,036.86
SNAP INC - A	6,244	23.63	147,545.72
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,006	139.87	140,709.22

TWITTER INC	6,822	31.73	216,462.06
VIACOMCBS INC - CLASS B	4,599	23.58	108,444.42
WALT DISNEY CO/THE	15,408	112.07	1,726,774.56
ZILLOW GROUP INC - C	1,408	59.30	83,494.40
ADVANCE AUTO PARTS INC	587	143.00	83,941.00
AMAZON.COM INC	3,603	2,734.40	9,852,043.20
AUTOZONE INC	206	1,100.21	226,643.26
BEST BUY CO INC	1,687	83.82	141,404.34
BOOKING HOLDINGS INC	353	1,610.33	568,446.49
BURLINGTON STORES INC	580	203.61	118,093.80
CARMAX INC	1,166	89.45	104,298.70
DOLLAR GENERAL CORP	2,197	191.85	421,494.45
DOLLAR TREE INC	2,078	90.10	187,227.80
EBAY INC	6,902	48.77	336,610.54
EXPEDIA GROUP INC	988	81.24	80,265.12
GENUINE PARTS CO	1,255	84.67	106,260.85
HOME DEPOT INC	9,305	246.13	2,290,239.65
LKQ CORP	2,845	24.78	70,499.10
LOWE'S COS INC	6,566	131.98	866,580.68
MERCADOLIBRE INC	388	953.77	370,062.76
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	651	413.92	269,461.92
ROSS STORES INC	3,112	87.05	270,899.60
TARGET CORP	4,360	119.72	521,979.20
TIFFANY & CO	766	121.44	93,023.04
TJX COMPANIES INC	10,340	51.53	532,820.20
TRACTOR SUPPLY COMPANY	839	131.34	110,194.26
ULTA BEAUTY INC	498	200.00	99,600.00
WAYFAIR INC- CLASS A	567	200.71	113,802.57
COSTCO WHOLESALE CORP	3,775	298.02	1,125,025.50
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	100	4.60	460.00
KROGER CO	6,962	32.82	228,492.84
SYSCO CORP	4,198	54.88	230,386.24
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6,523	41.17	268,551.91
WALMART INC	12,112	120.30	1,457,073.60
ALTRIA GROUP INC	15,980	39.43	630,091.40

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4,914	39.32	193,218.48
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,727	63.81	174,009.87
BUNGE LTD	1,423	41.19	58,613.37
CAMPBELL SOUP CO	1,169	48.86	57,117.34
COCA-COLA CO/THE	34,820	44.65	1,554,713.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,555	37.77	58,732.35
CONAGRA BRANDS INC	3,745	33.79	126,543.55
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,462	171.66	250,966.92
GENERAL MILLS INC	5,253	60.29	316,703.37
HERSHEY CO/THE	1,309	127.98	167,525.82
HORMEL FOODS CORP	2,088	47.76	99,722.88
INGREDION INC	744	82.17	61,134.48
JM SMUCKER CO/THE	810	106.24	86,054.40
KELLOGG CO	1,830	64.88	118,730.40
KEURIG DR PEPPER INC	3,147	28.40	89,374.80
KRAFT HEINZ CO/THE	5,926	32.13	190,402.38
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,300	63.05	81,965.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,090	172.27	187,774.30
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,463	36.50	53,399.50
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	12,322	50.64	623,986.08
MONSTER BEVERAGE CORP	3,524	68.07	239,878.68
PEPSICO INC	11,874	129.56	1,538,395.44
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	13,327	70.09	934,089.43
TYSON FOODS INC-CL A	2,614	59.44	155,376.16
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,785	76.25	136,106.25
CLOROX COMPANY	1,080	212.03	228,992.40
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,957	72.03	501,112.71
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,908	187.75	358,227.00
KIMBERLY-CLARK CORP	2,931	137.91	404,214.21
PROCTER & GAMBLE CO/THE	21,041	116.42	2,449,593.22
ABBOTT LABORATORIES	15,082	87.30	1,316,658.60
ABIOMED INC	325	241.66	78,539.50
ALIGN TECHNOLOGY INC	665	257.65	171,337.25
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,113	98.84	110,008.92
ANTHEM INC	2,172	257.31	558,877.32

BAXTER INTERNATIONAL INC	4,425	82.47	364,929.75
BECTON DICKINSON AND CO	2,337	232.81	544,076.97
BOSTON SCIENTIFIC CORP	12,069	33.85	408,535.65
CARDINAL HEALTH INC	2,109	52.01	109,689.09
CENTENE CORP	5,100	61.88	315,588.00
CERNER CORP	2,757	68.65	189,268.05
CIGNA CORP	3,205	183.97	589,623.85
COOPER COS INC/THE	357	281.39	100,456.23
CVS HEALTH CORP	11,203	63.18	707,805.54
DANAHER CORP	5,376	171.46	921,768.96
DAVITA INC	653	77.18	50,398.54
DENTSPLY SIRONA INC	2,048	42.86	87,777.28
DEXCOM INC	799	394.30	315,045.70
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,338	67.49	360,261.62
HCA HEALTHCARE INC	2,365	93.73	221,671.45
HENRY SCHEIN INC	1,305	56.18	73,314.90
HOLOGIC INC	1,929	53.67	103,529.43
HUMANA INC	1,142	371.80	424,595.60
IDEXX LABORATORIES INC	749	319.38	239,215.62
INSULET CORP	445	192.11	85,488.95
INTUITIVE SURGICAL INC	999	554.96	554,405.04
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	698	157.09	109,648.82
MASIMO CORP	462	222.07	102,596.34
MCKESSON CORP	1,421	150.56	213,945.76
MEDTRONIC PLC	11,482	88.93	1,021,094.26
MOLINA HEALTHCARE INC	546	172.88	94,392.48
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,176	104.55	122,950.80
RESMED INC	1,276	181.86	232,053.36
STERIS PLC	740	149.04	110,289.60
STRYKER CORP	2,905	176.30	512,151.50
TELADOC HEALTH INC	632	197.01	124,510.32
TELEFLEX INC	333	355.31	118,318.23
UNITEDHEALTH GROUP INC	8,095	289.18	2,340,912.10
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	653	89.30	58,312.90
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	716	115.41	82,633.56

VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,162	234.31	272,268.22
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	532	216.51	115,183.32
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,811	118.22	214,096.42
ABBVIE INC	15,105	95.14	1,437,089.70
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,724	86.56	235,789.44
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,948	111.95	218,078.60
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	800	151.76	121,408.00
AMGEN INC	5,049	232.51	1,173,942.99
AVANTOR INC	3,867	16.91	65,390.97
BEIGENE LTD-ADR	300	186.15	55,845.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	160	432.42	69,187.20
BIOGEN INC	1,504	263.04	395,612.16
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,594	120.63	192,284.22
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	19,323	57.76	1,116,096.48
CATALENT INC	1,400	70.47	98,658.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,830	21.40	81,962.00
ELI LILLY & CO	7,371	157.03	1,157,468.13
EXACT SCIENCES CORP	1,138	82.56	93,953.28
GILEAD SCIENCES INC	10,844	75.93	823,384.92
ILLUMINA INC	1,270	358.94	455,853.80
INCYTE CORP	1,637	104.33	170,788.21
IONIS PHARMACEUTICALS INC	958	59.10	56,617.80
IQVIA HOLDINGS INC	1,687	136.47	230,224.89
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	406	109.03	44,266.18
JOHNSON & JOHNSON	22,466	139.82	3,141,196.12
MERCK & CO. INC.	21,669	75.87	1,644,027.03
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	176	784.04	137,991.04
MODERNA INC	2,441	64.84	158,274.44
MYLAN NV	4,542	16.02	72,762.84
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	628	125.36	78,726.08
PERKINELMER INC	797	95.97	76,488.09
PERRIGO CO PLC	998	53.95	53,842.10
PFIZER INC	47,273	32.19	1,521,717.87
REGENERON PHARMACEUTICALS	871	605.04	526,989.84
SAREPTA THERAPEUTICS INC	535	163.63	87,542.05

SEATTLE GENETICS INC	1,071	164.80	176,500.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	9,561	12.64	120,851.04
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,414	347.96	1,187,935.44
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,231	291.18	649,622.58
WATERS CORP	535	177.36	94,887.60
ZOETIS INC	4,092	134.30	549,555.60
BANK OF AMERICA CORP	67,010	23.81	1,595,508.10
CITIGROUP INC	18,006	50.81	914,884.86
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,620	24.08	87,169.60
COMERICA INC	1,325	37.45	49,621.25
EAST WEST BANCORP INC	1,540	35.05	53,977.00
FIFTH THIRD BANCORP	4,985	19.89	99,151.65
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,495	105.57	157,827.15
HUNTINGTON BANCSHARES INC	8,992	9.54	85,783.68
JPMORGAN CHASE & CO	26,199	94.66	2,479,997.34
KEYCORP	8,597	12.49	107,376.53
M & T BANK CORP	886	102.92	91,187.12
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	3,423	11.14	38,132.22
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,721	103.38	384,676.98
REGIONS FINANCIAL CORP	8,675	11.28	97,854.00
SIGNATURE BANK	590	101.29	59,761.10
SVB FINANCIAL GROUP	416	207.98	86,519.68
TRUIST FINANCIAL CORP	11,529	37.66	434,182.14
US BANCORP	11,774	36.87	434,107.38
WELLS FARGO & CO	33,295	26.12	869,665.40
ZIONS BANCORPORATION	1,197	33.22	39,764.34
ALLY FINANCIAL INC	3,571	18.31	65,385.01
AMERICAN EXPRESS CO	5,913	95.48	564,573.24
AMERIPRISE FINANCIAL INC	890	142.96	127,234.40
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,555	49.51	76,988.05
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	6,997	37.23	260,498.31
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	11,831	177.53	2,100,357.43
BLACKROCK INC	1,310	538.57	705,526.70
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	5,855	55.19	323,137.45
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,988	65.46	261,054.48

CARLYLE GROUP INC/THE	1,250	28.39	35,487.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	778	93.76	72,945.28
CME GROUP INC	3,089	167.47	517,314.83
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,800	50.81	142,268.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	1,943	48.31	93,866.33
EQUITABLE HOLDINGS INC	2,938	18.81	55,263.78
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	344	297.21	102,240.24
FRANKLIN RESOURCES INC	2,738	20.82	57,005.16
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,827	198.02	559,802.54
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	4,784	90.71	433,956.64
INVESCO LTD	2,612	10.72	28,000.64
KKR & CO INC	4,300	30.31	130,333.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	337	505.19	170,249.03
MOODY'S CORP	1,462	265.53	388,204.86
MORGAN STANLEY	10,354	46.95	486,120.30
MSCI INC	744	328.36	244,299.84
NASDAQ INC	805	115.28	92,800.40
NORTHERN TRUST CORP	1,421	77.18	109,672.78
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,053	68.41	72,035.73
S&P GLOBAL INC	2,097	317.97	666,783.09
SCHWAB (CHARLES) CORP	10,037	33.80	339,250.60
SEI INVESTMENTS COMPANY	896	53.30	47,756.80
STATE STREET CORP	3,123	61.63	192,470.49
SYNCHRONY FINANCIAL	4,080	22.09	90,127.20
T ROWE PRICE GROUP INC	2,065	121.04	249,947.60
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1,896	36.48	69,166.08
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	734	60.85	44,663.90
VOYA FINANCIAL INC	845	45.33	38,303.85
AFLAC INC	5,251	35.17	184,677.67
ALLEGHANY CORP	101	467.08	47,175.08
ALLSTATE CORP	2,780	92.95	258,401.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	776	60.34	46,823.84
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	7,690	30.30	233,007.00
AON PLC	2,012	187.53	377,310.36
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,854	28.45	81,196.30

ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,688	94.78	159,988.64
ASSURANT INC	506	100.68	50,944.08
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1,270	31.01	39,382.70
BROWN & BROWN INC	1,686	40.05	67,524.30
CHUBB LTD	3,911	126.17	493,450.87
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,099	62.01	68,148.99
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	146	183.41	26,777.86
EVEREST RE GROUP LTD	313	206.00	64,478.00
FNF GROUP	1,937	30.37	58,826.69
GLOBE LIFE INC	921	71.19	65,565.99
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	3,122	37.86	118,198.92
LINCOLN NATIONAL CORP	2,060	36.04	74,242.40
LOEWS CORP	1,885	33.17	62,525.45
MARKEL CORP	97	895.15	86,829.55
MARSH & MCLENNAN COS	4,364	103.93	453,550.52
METLIFE INC	6,844	35.53	243,167.32
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,449	39.54	96,833.46
PROGRESSIVE CORP	5,086	77.29	393,096.94
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3,506	59.70	209,308.20
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	470	76.63	36,016.10
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	357	172.22	61,482.54
TRAVELERS COS INC/THE	2,246	112.86	253,483.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,135	190.85	216,614.75
WR BERKLEY CORP	1,291	55.74	71,960.34
CBRE GROUP INC - A	3,058	42.75	130,729.50
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	8,400	4.13	34,692.00
JONES LANG LASALLE INC	468	100.76	47,155.68
ACCENTURE PLC-CL A	5,429	201.84	1,095,789.36
ADOBE INC	4,116	431.68	1,776,794.88
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,152	100.97	116,317.44
ANSYS INC	750	285.25	213,937.50
AUTODESK INC	1,898	233.44	443,069.12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,709	144.84	537,211.56
AVALARA INC	656	131.13	86,021.28
BLACK KNIGHT INC	1,055	71.07	74,978.85

BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	990	77.20	76,428.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	809	122.70	99,264.30
CADENCE DESIGN SYS INC	2,444	91.99	224,823.56
CDK GLOBAL INC	1,236	39.89	49,304.04
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,222	105.02	128,334.44
CITRIX SYSTEMS INC	930	142.17	132,218.10
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,761	53.80	256,141.80
COUPA SOFTWARE INC	590	257.91	152,166.90
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	916	103.70	94,989.20
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	279	96.75	26,993.25
DATADOG INC - CLASS A	933	88.50	82,570.50
DOCUSIGN INC	1,491	163.91	244,389.81
DROPBOX INC-CLASS A	1,047	22.64	23,704.08
DYNATRACE INC	1,119	42.34	47,378.46
EPAM SYSTEMS INC	480	247.50	118,800.00
FAIR ISAAC CORP	258	409.06	105,537.48
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	5,281	132.30	698,676.30
FISERV INC	4,966	96.61	479,765.26
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	620	246.39	152,761.80
FORTINET INC	1,287	134.33	172,882.71
GARTNER INC	792	115.66	91,602.72
GLOBAL PAYMENTS INC	2,578	166.91	430,293.98
GODADDY INC - CLASS A	1,543	75.59	116,635.37
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	582	106.81	62,163.42
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7,600	116.42	884,792.00
INTUIT INC	2,235	286.13	639,500.55
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	544	179.69	97,751.36
LEIDOS HOLDINGS INC	948	93.25	88,401.00
MASTERCARD INC-CLASS A	7,631	294.01	2,243,590.31
MICROSOFT CORP	61,513	197.84	12,169,731.92
MONGODB INC	444	217.84	96,720.96
NORTONLIFELOCK INC	4,396	19.74	86,777.04
OKTA INC	993	195.82	194,449.26
ORACLE CORP	19,202	54.44	1,045,356.88
PALO ALTO NETWORKS INC	871	223.40	194,581.40

PAYCHEX INC	2,817	71.46	201,302.82
PAYCOM SOFTWARE INC	437	312.57	136,593.09
PAYPAL HOLDINGS INC	9,517	168.00	1,598,856.00
PTC INC	1,110	76.92	85,381.20
RINGCENTRAL INC-CLASS A	530	267.58	141,817.40
SALESFORCE.COM INC	7,199	185.55	1,335,774.45
SERVICENOW INC	1,629	392.93	640,082.97
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	2,725	31.97	87,118.25
SPLUNK INC	1,355	190.61	258,276.55
SQUARE INC - A	3,083	100.88	311,013.04
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,001	55.49	111,035.49
SYNOPSYS INC	1,308	189.20	247,473.60
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	362	396.37	143,485.94
TWILIO INC - A	1,034	212.17	219,383.78
TYLER TECHNOLOGIES INC	275	338.47	93,079.25
VERISIGN INC	916	202.73	185,700.68
VISA INC-CLASS A SHARES	14,543	191.41	2,783,675.63
VMWARE INC-CLASS A	730	152.73	111,492.90
WESTERN UNION CO	2,957	20.95	61,949.15
WIX.COM LTD	437	241.28	105,439.36
WORKDAY INC-CLASS A	1,451	180.07	261,281.57
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	954	255.90	244,128.60
AMPHENOL CORP-CL A	2,621	94.61	247,972.81
APPLE INC	37,257	360.06	13,414,755.42
ARISTA NETWORKS INC	519	209.25	108,600.75
ARROW ELECTRONICS INC	902	64.81	58,458.62
CDW CORP/DE	1,006	111.49	112,158.94
CISCO SYSTEMS INC	36,261	44.75	1,622,679.75
COGNEX CORP	1,193	57.89	69,062.77
CORNING INC	6,843	25.81	176,617.83
DELL TECHNOLOGIES -C	2,187	53.10	116,129.70
F5 NETWORKS INC	613	135.01	82,761.13
FLIR SYSTEMS INC	1,041	38.94	40,536.54
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	9,037	9.27	83,772.99
HP INC	12,667	16.20	205,205.40

IPG PHOTONICS CORP	259	157.21	40,717.39
JUNIPER NETWORKS INC	2,337	22.38	52,302.06
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,677	101.23	169,762.71
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,512	139.30	210,621.60
NETAPP INC	1,594	40.97	65,306.18
SEAGATE TECHNOLOGY	2,020	47.62	96,192.40
TE CONNECTIVITY LTD	2,940	78.07	229,525.80
TRIMBLE INC	2,244	42.67	95,751.48
WESTERN DIGITAL CORP	2,541	42.25	107,357.25
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	377	250.50	94,438.50
(Right)T-MOBILE US INC - RIGHTS	3,744	0.37	1,385.28
AT&T INC	61,287	29.42	1,803,063.54
CENTURYLINK INC	7,172	9.74	69,855.28
T-MOBILE US INC	3,744	108.43	405,961.92
VERIZON COMMUNICATIONS INC	35,338	53.93	1,905,778.34
AES CORP	4,924	13.84	68,148.16
ALLIANT ENERGY CORP	1,752	47.12	82,554.24
AMEREN CORPORATION	1,778	69.46	123,499.88
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,315	80.71	348,263.65
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,615	124.40	200,906.00
ATMOS ENERGY CORP	921	98.96	91,142.16
CENTERPOINT ENERGY INC	3,952	18.33	72,440.16
CMS ENERGY CORP	2,048	57.40	117,555.20
CONSOLIDATED EDISON INC	2,966	71.53	212,157.98
DOMINION ENERGY INC	7,241	82.58	597,961.78
DTE ENERGY COMPANY	1,720	105.27	181,064.40
DUKE ENERGY CORP	6,345	80.47	510,582.15
EDISON INTERNATIONAL	3,243	54.37	176,321.91
ENERGY CORP	1,790	93.51	167,382.90
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,545	41.43	64,009.35
EVERGY INC	1,636	59.04	96,589.44
EVERSOURCE ENERGY	2,924	82.42	240,996.08
EXELON CORP	8,528	36.47	311,016.16
FIRSTENERGY CORP	4,819	37.78	182,061.82
NEXTERA ENERGY INC	4,198	241.67	1,014,530.66

	NISOURCE INC	2,749	22.40	61,577.60	
	NRG ENERGY INC	1,800	32.57	58,626.00	
	OGE ENERGY CORP	1,432	30.34	43,446.88	
	PINNACLE WEST CAPITAL	828	71.62	59,301.36	
	PPL CORP	6,870	25.52	175,322.40	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	4,479	48.16	215,708.64	
	SEMPRA ENERGY	2,559	120.04	307,182.36	
	SOUTHERN CO/THE	9,134	52.38	478,438.92	
	UGI CORP	1,566	30.82	48,264.12	
	VISTRA ENERGY CORP	2,849	18.61	53,019.89	
	WEC ENERGY GROUP INC	2,789	86.79	242,057.31	
	XCEL ENERGY INC	4,610	63.68	293,564.80	
	ADVANCED MICRO DEVICES	10,047	52.39	526,362.33	
	ANALOG DEVICES INC	3,176	119.47	379,436.72	
	APPLIED MATERIALS INC	7,902	59.97	473,882.94	
	BROADCOM INC	3,416	306.97	1,048,609.52	
	INTEL CORP	36,471	59.09	2,155,071.39	
	KLA CORP	1,362	188.62	256,900.44	
	LAM RESEARCH CORP	1,256	305.78	384,059.68	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	5,363	33.63	180,357.69	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2,332	59.91	139,710.12	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,090	101.08	211,257.20	
	MICRON TECHNOLOGY INC	9,553	48.29	461,314.37	
	NVIDIA CORP	5,222	369.42	1,929,111.24	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	2,422	113.06	273,831.32	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3,199	19.29	61,708.71	
	QORVO INC	837	108.52	90,831.24	
	QUALCOMM INC	9,789	89.14	872,591.46	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,228	126.41	155,231.48	
	TERADYNE INC	1,207	81.36	98,201.52	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	7,989	123.99	990,556.11	
	XILINX INC	1,824	92.89	169,431.36	
	米ドル 小計	2,494,403		223,131,084.38	(23,888,413,893)
カナダドル	CAMECO CORP	2,464	13.20	32,524.80	

CANADIAN NATURAL RESOURCES	10,367	23.42	242,795.14
CENOVUS ENERGY INC	10,337	6.22	64,296.14
ENBRIDGE INC	17,401	40.99	713,266.99
IMPERIAL OIL LTD	2,877	21.49	61,826.73
INTER PIPELINE LTD	3,471	12.30	42,693.30
KEYERA CORP	2,259	20.58	46,490.22
PARKLAND CORP	1,790	33.38	59,750.20
PEMBINA PIPELINE CORP	3,677	32.66	120,090.82
SUNCOR ENERGY INC	13,329	22.75	303,234.75
TC ENERGY CORP	8,115	58.75	476,756.25
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,032	83.85	170,383.20
B2GOLD CORP	10,119	7.28	73,666.32
BARRICK GOLD CORP	15,520	35.05	543,976.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,673	44.50	74,448.50
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,287	9.67	41,455.29
FRANCO-NEVADA CORP	1,672	183.58	306,945.76
KINROSS GOLD CORP	10,281	9.13	93,865.53
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,324	52.33	121,614.92
LUNDIN MINING CORP	7,300	6.75	49,275.00
NUTRIEN LTD	5,133	45.71	234,629.43
PAN AMERICAN SILVER CORP	2,050	37.86	77,613.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,246	13.92	45,184.32
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4,027	56.58	227,847.66
YAMANA GOLD INC	9,288	6.99	64,923.12
CAE INC	3,196	21.73	69,449.08
WSP GLOBAL INC	718	81.85	58,768.30
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	1,068	55.20	58,953.60
THOMSON REUTERS CORP	1,425	90.93	129,575.25
AIR CANADA	840	17.19	14,439.60
CANADIAN NATL RAILWAY CO	6,173	116.47	718,969.31
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,198	334.62	400,874.76
MAGNA INTERNATIONAL INC	2,534	58.80	148,999.20
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,800	20.82	37,476.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	2,516	74.07	186,360.12
QUEBECOR INC -CL B	1,274	28.99	36,933.26

SHAW COMMUNICATIONS INC-B	2,882	22.31	64,297.42
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	500	117.95	58,975.00
DOLLARAMA INC	2,070	45.39	93,957.30
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	7,579	42.36	321,046.44
EMPIRE CO LTD 'A'	864	32.29	27,898.56
LOBLAW COMPANIES LTD	1,439	66.13	95,161.07
METRO INC	1,851	55.69	103,082.19
WESTON (GEORGE) LTD	817	97.40	79,575.80
SAPUTO INC	1,654	32.46	53,688.84
BAUSCH HEALTH COS INC	3,277	25.27	82,809.79
CANOPY GROWTH CORP	1,137	22.77	25,889.49
CRONOS GROUP INC	1,000	8.74	8,740.00
BANK OF MONTREAL	5,547	73.95	410,200.65
BANK OF NOVA SCOTIA	10,445	55.64	581,159.80
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,870	92.64	358,516.80
NATIONAL BANK OF CANADA	2,887	61.98	178,936.26
ROYAL BANK OF CANADA	12,197	91.71	1,118,586.87
TORONTO-DOMINION BANK	15,532	60.29	936,424.28
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	11,631	44.72	520,138.32
CI FINANCIAL CORP	775	16.92	13,113.00
IGM FINANCIAL INC	81	32.41	2,625.21
ONEX CORPORATION	908	58.79	53,381.32
TMX GROUP LTD	540	129.52	69,940.80
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	185	421.17	77,916.45
GREAT-WEST LIFECO INC	1,846	24.16	44,599.36
IA FINANCIAL CORP INC	1,254	45.88	57,533.52
INTACT FINANCIAL CORP	974	130.13	126,746.62
MANULIFE FINANCIAL CORP	17,269	18.20	314,295.80
POWER CORP OF CANADA	4,873	24.83	120,996.59
SUN LIFE FINANCIAL INC	5,264	48.82	256,988.48
BLACKBERRY LTD	1,407	6.69	9,412.83
CGI INC	1,689	84.25	142,298.25
CONSTELLATION SOFTWARE INC	177	1,500.00	265,500.00
OPEN TEXT CORP	1,878	57.85	108,642.30
SHOPIFY INC - CLASS A	898	1,220.97	1,096,431.06

	BCE INC	1,116	56.52	63,076.32
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	2,631	55.28	145,441.68
	TELUS CORP	4,085	22.83	93,260.55
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	4,426	17.96	79,490.96
	ALTAGAS LTD	2,930	15.63	45,795.90
	ATCO LTD -CLASS I	863	39.14	33,777.82
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	987	32.49	32,067.63
	EMERA INC	1,699	52.84	89,775.16
	FORTIS INC	3,685	51.04	188,082.40
	HYDRO ONE LTD	2,283	25.57	58,376.31
	カナダドル 小計	329,683		14,859,003.07 (1,167,620,461)
ユーロ	ENI SPA	22,697	8.47	192,288.98
	GALP ENERGIA SGPS SA	4,618	10.58	48,858.44
	NESTE OYJ	2,948	35.11	103,504.28
	OMV AG	1,475	29.46	43,453.50
	REPSOL SA	10,083	7.86	79,333.04
	TENARIS SA	5,062	5.82	29,460.84
	TOTAL SA	21,202	34.93	740,585.86
	VOPAK	762	48.02	36,591.24
	AIR LIQUIDE SA	4,105	126.20	518,051.00
	AKZO NOBEL	1,654	78.50	129,839.00
	ARCELORMITTAL	4,462	9.02	40,260.62
	ARKEMA	463	81.68	37,817.84
	BASF SE	8,031	49.50	397,574.65
	COVESTRO AG	1,223	33.01	40,371.23
	CRH PLC	6,964	30.36	211,427.04
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,793	22.27	39,930.11
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	56	35.36	1,980.16
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,382	47.00	64,954.00
	KONINKLIJKE DSM NV	1,531	121.55	186,093.05
	LANXESS AG	745	46.90	34,940.50
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	2,286	28.70	65,608.20
	SOLVAY SA	516	69.60	35,913.60
	STORA ENSO OYJ-R SHS	5,614	11.00	61,754.00

SYMRISE AG	911	98.98	90,170.78
THYSSENKRUPP AG	2,040	6.13	12,509.28
UMICORE	1,389	41.56	57,726.84
UPM-KYMMENE OYJ	4,865	26.29	127,900.85
VOESTALPINE AG	712	19.14	13,631.24
(Right)ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	2,875	1.34	3,866.87
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,875	21.84	62,790.00
AIRBUS SE	5,138	62.97	323,539.86
ALSTOM	1,324	41.92	55,502.08
ANDRITZ AG	352	34.04	11,982.08
BOUYGUES SA	1,779	28.00	49,812.00
BRENTAG AG	1,535	46.94	72,052.90
CNH INDUSTRIAL NV	9,590	5.99	57,482.46
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	4,705	30.66	144,255.30
DASSAULT AVIATION SA	11	798.00	8,778.00
EIFFAGE	782	79.50	62,169.00
FERROVIAL SA	3,504	24.53	85,953.12
GEA GROUP AG	1,676	28.20	47,263.20
HOCHTIEF AG	17	75.80	1,288.60
KINGSPAN GROUP PLC	1,226	56.40	69,146.40
KION GROUP AG	740	53.60	39,664.00
KNORR-BREMSE AG	297	90.20	26,789.40
KONE OYJ-B	3,018	61.48	185,546.64
LEGRAND SA	2,413	65.48	158,003.24
LEONARDO SPA	3,148	6.03	18,982.44
METSO OYJ	751	30.76	23,100.76
MTU AERO ENGINES AG	373	150.90	56,285.70
PRYSMIAN SPA	1,283	20.35	26,109.05
SAFRAN SA	2,824	89.76	253,482.24
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,802	96.00	460,992.00
SIEMENS AG-REG	6,611	101.10	668,372.10
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A .	2,294	15.13	34,719.69
THALES SA	738	69.60	51,364.80
VINCI SA	4,486	81.10	363,814.60
WARTSILA OYJ ABP	2,705	7.12	19,270.42

BUREAU VERITAS SA	2,067	18.99	39,262.66
RANDSTAD NV	825	38.66	31,894.50
TELEPERFORMANCE	517	213.20	110,224.40
WOLTERS KLUWER	2,431	67.46	163,995.26
ADP	314	91.90	28,856.60
AENA SME SA	466	120.30	56,059.80
ATLANTIA SPA	3,792	14.28	54,149.76
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,407	10.30	14,492.10
DEUTSCHE POST AG-REG	8,768	31.38	275,139.84
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	385	39.30	15,130.50
GETLINK	4,655	12.75	59,351.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,933	56.40	165,421.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	619	43.28	26,790.32
CONTINENTAL AG	753	84.72	63,794.16
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	7,459	34.98	260,915.82
FAURECIA	800	32.63	26,104.00
FERRARI NV	1,126	149.55	168,393.30
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	7,060	8.66	61,174.90
MICHELIN (CGDE)	1,495	89.90	134,400.50
PEUGEOT SA	5,130	14.01	71,871.30
PIRELLI & C SPA	1,734	3.80	6,603.07
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,049	49.82	52,261.18
RENAULT SA	1,817	20.91	38,002.55
VALEO SA	2,418	21.94	53,050.92
VOLKSWAGEN AG	194	141.70	27,489.80
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,624	130.34	211,672.16
ADIDAS AG	1,669	237.40	396,220.60
ESSILORLUXOTTICA	2,504	112.50	281,700.00
HERMES INTERNATIONAL	283	726.80	205,684.40
KERING	666	474.60	316,083.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,390	381.35	911,426.50
MONCLER SPA	1,414	34.79	49,193.06
PUMA SE	750	67.70	50,775.00
SEB SA	151	136.90	20,671.90
ACCOR SA	1,140	24.64	28,089.60

FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	542	123.65	67,018.30
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	806	29.32	23,631.92
SODEXO	575	58.16	33,442.00
ALTICE EUROPE NV	7,300	3.66	26,739.90
BOLLORE	3,240	2.83	9,175.68
JC DECAUX SA	60	16.47	988.20
PUBLICIS GROUPE	1,962	28.02	54,975.24
SCOUT24 AG	1,002	69.45	69,588.90
SES	2,232	6.00	13,392.00
TELENET GROUP HOLDING NV	192	37.22	7,146.24
UBISOFT ENTERTAINMENT	562	69.82	39,238.84
VIVENDI	7,387	22.88	169,014.56
DELIVERY HERO SE	1,191	90.24	107,475.84
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	9,768	23.99	234,334.32
JUST EAT TAKEAWAY	791	89.94	71,142.54
PROSUS NV	4,214	81.32	342,682.48
ZALANDO SE	1,415	63.08	89,258.20
CARREFOUR SA	4,448	14.31	63,650.88
CASINO GUICHARD PERRACHON	625	32.95	20,593.75
COLRUYT SA	290	48.82	14,157.80
JERONIMO MARTINS	2,258	15.79	35,665.11
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	9,562	23.75	227,097.50
METRO AG	1,970	8.42	16,587.40
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	6,856	43.95	301,321.20
DANONE	5,379	63.38	340,921.02
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	3,500	7.64	26,768.00
HEINEKEN HOLDING NV	785	73.70	57,854.50
HEINEKEN NV	2,275	83.20	189,280.00
KERRY GROUP PLC-A	1,144	110.10	125,954.40
PERNOD RICARD SA	1,861	139.30	259,237.30
REMY COINTREAU	18	121.00	2,178.00
BEIERSDORF AG	744	99.70	74,176.80
HENKEL AG & CO KGAA	966	71.05	68,634.30
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,314	79.00	103,806.00
L'OREAL	2,155	279.00	601,245.00

UNILEVER NV	12,490	48.82	609,761.80
BIOMERIEUX	402	118.60	47,677.20
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	245	86.95	21,302.75
DIASORIN SPA	256	170.30	43,596.80
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1,562	76.00	118,712.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,783	43.92	166,149.36
KONINKLIJKE PHILIPS NV	7,786	41.23	321,055.71
ORPEA	501	102.65	51,427.65
SARTORIUS AG-VORZUG	339	295.40	100,140.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,563	42.25	66,036.75
BAYER AG-REG	8,511	73.64	626,750.04
EUROFINS SCIENTIFIC	82	558.20	45,772.40
GALAPAGOS NV	333	178.05	59,290.65
GRIFOLS SA	2,182	27.62	60,266.84
IPSEN	158	71.65	11,320.70
MERCK KGAA	944	99.70	94,116.80
ORION OYJ-CLASS B	739	43.49	32,139.11
QIAGEN N.V.	1,652	38.20	63,106.40
RECORDATI SPA	830	45.00	37,350.00
SANOFI	9,694	91.06	882,735.64
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	298	215.80	64,308.40
UCB SA	1,046	102.75	107,476.50
ABN AMRO BANK NV-CVA	3,806	7.52	28,628.73
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	60,392	3.03	183,108.54
BANCO SANTANDER SA	146,370	2.13	312,499.95
BANKINTER SA	2,829	4.18	11,847.85
BNP PARIBAS	9,737	34.51	336,023.87
CAIXABANK S.A	25,249	1.85	46,824.27
COMMERZBANK AG	5,632	3.79	21,395.96
CREDIT AGRICOLE SA	10,156	8.03	81,613.61
ERSTE GROUP BANK AG	1,624	20.27	32,918.48
FINECOBANK SPA	4,007	11.90	47,703.33
ING GROEP NV-CVA	33,776	6.10	206,202.48
INTESA SANPAOLO	132,313	1.66	220,539.30
KBC GROEP NV	2,393	49.76	119,075.68

MEDIOBANCA SPA	6,857	6.46	44,296.22
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1,216	16.26	19,772.16
SOCIETE GENERALE SA	5,750	14.26	82,006.50
UNICREDIT SPA	19,232	8.06	155,183.00
AMUNDI SA	618	67.95	41,993.10
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	17,929	8.12	145,655.19
DEUTSCHE BOERSE AG	1,681	157.05	264,001.05
EURAZEO	403	45.18	18,207.54
EXOR NV	712	49.09	34,952.08
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	568	71.66	40,702.88
NATIXIS	3,105	2.26	7,042.14
SOFINA	168	230.50	38,724.00
WENDEL	294	83.45	24,534.30
AEGON NV	16,557	2.64	43,776.70
AGEAS	1,697	30.45	51,673.65
ALLIANZ SE-REG	3,612	178.36	644,236.32
ASSICURAZIONI GENERALI	10,310	13.26	136,762.15
AXA SA	16,999	18.40	312,917.59
CNP ASSURANCES	1,015	9.81	9,962.22
HANNOVER RUECK SE	485	152.60	74,011.00
MAPFRE SA	942	1.61	1,517.56
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,278	225.80	288,572.40
NN GROUP NV	2,804	29.35	82,297.40
POSTE ITALIANE SPA	5,374	7.84	42,175.15
SAMPO OYJ-A SHS	4,262	30.07	128,158.34
SCOR SE	1,565	23.38	36,589.70
AROUNDTOWN SA	10,475	5.20	54,490.95
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,514	39.25	98,674.50
LEG IMMOBILIEN AG	667	114.54	76,398.18
VONOVIA SE	4,619	53.32	246,285.08
ADYEN NV	158	1,263.00	199,554.00
AMADEUS IT GROUP SA	3,898	46.56	181,490.88
ATOS SE	1,004	73.42	73,713.68
CAPGEMINI SA	1,122	98.80	110,853.60
DASSAULT SYSTEMES SA	1,162	150.05	174,358.10

EDENRED	1,709	37.66	64,360.94
NEMETSCHEK SE	536	61.15	32,776.40
NEXI SPA	3,732	14.77	55,140.30
SAP SE	8,956	121.30	1,086,362.80
TEAMVIEWER AG	1,207	47.62	57,477.34
WIRECARD AG	842	11.88	10,002.96
WORLDLINE SA	1,066	69.58	74,172.28
INGENICO GROUP	414	130.75	54,130.50
NOKIA OYJ	50,427	3.77	190,286.28
CELLNEX TELECOM SA	2,194	52.88	116,018.72
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	29,108	14.64	426,286.66
ELISA OYJ	1,241	53.08	65,872.28
ILIAD SA	98	170.25	16,684.50
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	2,472	8.91	22,037.88
KONINKLIJKE KPN NV	25,539	2.34	59,761.26
ORANGE	17,841	10.34	184,565.14
PROXIMUS	918	18.46	16,946.28
TELECOM ITALIA SPA	72,024	0.36	26,072.68
TELECOM ITALIA-RSP	71,459	0.35	25,575.17
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	620	2.62	1,627.50
TELEFONICA SA	43,155	4.20	181,251.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	766	36.32	27,821.12
E.ON SE	20,246	9.91	200,637.86
EDF	6,102	7.80	47,607.80
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	23,881	4.12	98,413.60
ELIA GROUP SA/NV	345	94.70	32,671.50
ENAGAS SA	2,667	21.44	57,180.48
ENDESA SA	3,177	22.50	71,482.50
ENEL SPA	71,184	7.62	542,706.81
ENGIE	16,481	10.94	180,302.14
FORTUM OYJ	3,981	16.56	65,945.26
IBERDROLA SA	50,982	9.99	509,718.03
NATURGY ENERGY GROUP SA	2,145	16.29	34,942.05
RED ELECTRICA CORPORACION SA	3,151	17.05	53,724.55
RWE AG	5,358	31.35	167,973.30

	SNAM SPA	14,268	4.21	60,082.54
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	2,245	10.07	22,618.37
	TERNA SPA	9,835	5.99	58,970.66
	UNIPER SE	1,464	28.62	41,899.68
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,872	20.00	77,440.00
	VERBUND AG	797	37.52	29,903.44
	ASML HOLDING NV	3,637	321.75	1,170,204.75
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	11,045	20.45	225,870.25
	STMICROELECTRONICS NV	6,064	23.71	143,777.44
	ユーロ 小計	1,599,638		31,203,348.21 (3,760,627,526)
英ボンド	BP PLC	173,982	3.07	534,733.67
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	35,419	13.24	469,230.91
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	32,103	12.68	407,066.04
	ANGLO AMERICAN PLC	10,953	18.28	200,220.84
	ANTOFAGASTA PLC	4,320	9.05	39,104.64
	BHP GROUP PLC	18,504	16.22	300,208.89
	CRODA INTERNATIONAL PLC	858	51.24	43,963.92
	EVRAZ PLC	3,072	2.98	9,172.99
	GLENCORE PLC	74,422	1.66	124,046.58
	JOHNSON MATTHEY PLC	1,803	20.75	37,412.25
	MONDI PLC	3,232	15.05	48,641.60
	RIO TINTO PLC	9,741	44.95	437,857.95
	ASHTREAD GROUP PLC	4,156	26.80	111,380.80
	BAE SYSTEMS PLC	28,822	4.79	138,230.31
	BUNZL PLC	3,344	20.62	68,953.28
	DCC PLC	823	67.56	55,601.88
	FERGUSON PLC	2,039	63.46	129,394.94
	MELROSE INDUSTRIES PLC	44,562	1.14	51,134.89
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	11,766	3.00	35,321.53
	SMITHS GROUP PLC	3,824	12.45	47,627.92
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	499	97.30	48,552.70
	EXPERIAN PLC	8,023	28.06	225,125.38
	INTERTEK GROUP PLC	1,108	53.84	59,654.72
	RELX PLC	16,890	18.58	313,900.65

RENTOKIL INITIAL PLC	12,702	4.91	62,468.43
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	6,642	4.92	32,725.13
BERKELEY GROUP HOLDINGS	780	43.46	33,898.80
BURBERRY GROUP PLC	3,298	15.07	49,717.35
PERSIMMON PLC	2,079	22.59	46,964.61
TAYLOR WIMPEY PLC	21,395	1.42	30,445.08
COMPASS GROUP PLC	15,611	11.13	173,750.43
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	633	111.20	70,389.60
GVC HOLDINGS PLC	6,950	7.68	53,389.90
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1,670	36.47	60,904.90
WHITBREAD PLC	1,474	22.04	32,486.96
AUTO TRADER GROUP PLC	5,811	5.25	30,554.23
INFORMA PLC	11,550	4.63	53,557.35
ITV PLC	42,960	0.74	31,876.32
PEARSON PLC	7,332	5.58	40,912.56
WPP PLC	7,944	6.25	49,697.66
JD SPORTS FASHION PLC	4,960	6.12	30,355.20
KINGFISHER PLC	12,732	2.13	27,131.89
NEXT PLC	1,278	49.00	62,622.00
OCADO GROUP PLC	4,239	19.87	84,228.93
SAINSBURY (J) PLC	9,573	2.05	19,653.36
TESCO PLC	85,826	2.27	195,082.49
WM MORRISON SUPERMARKETS	23,008	1.90	43,933.77
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,281	18.85	61,846.85
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	19,731	30.55	602,782.05
COCA-COLA HBC AG-DI	1,836	20.72	38,041.92
DIAGEO PLC	20,123	27.03	543,924.69
IMPERIAL BRANDS PLC	8,510	15.20	129,394.55
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6,100	71.28	434,808.00
UNILEVER PLC	10,043	44.80	449,926.40
NMC HEALTH PLC	438	0.00	0.00
SMITH & NEPHEW PLC	7,890	14.90	117,561.00
ASTRAZENECA PLC	11,252	83.44	938,866.88
GLAXOSMITHKLINE PLC	43,122	16.34	704,872.21
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,352	23.00	31,096.00

	BARCLAYS PLC	151,695	1.11	169,686.02	
	HSBC HOLDINGS PLC	174,142	3.80	663,132.73	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	614,158	0.31	194,135.34	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	42,392	1.19	50,743.22	
	STANDARD CHARTERED PLC	18,922	4.20	79,604.85	
	3I GROUP PLC	8,862	7.88	69,832.56	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,068	16.17	49,624.90	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	2,769	80.14	221,907.66	
	M&G PLC	21,579	1.59	34,429.29	
	SCHRODERS PLC	1,161	28.62	33,227.82	
	ST JAMES'S PLACE PLC	3,582	9.25	33,162.15	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	18,736	2.54	47,720.59	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,104	23.05	25,447.20	
	AVIVA PLC	26,862	2.69	72,285.64	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	7,462	2.68	20,013.08	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	54,776	2.13	116,782.43	
	PRUDENTIAL PLC	22,911	11.78	269,891.58	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	9,396	4.13	38,824.27	
	AVEVA GROUP PLC	700	40.99	28,693.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	9,110	6.70	61,091.66	
	HALMA PLC	2,529	22.43	56,725.47	
	BT GROUP PLC	82,529	1.16	96,063.75	
	VODAFONE GROUP PLC	234,039	1.25	292,642.36	
	NATIONAL GRID PLC	30,848	9.60	296,387.58	
	SEVERN TRENT PLC	1,640	24.90	40,836.00	
	SSE PLC	9,499	13.57	128,901.43	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,711	9.55	44,999.47	
	英ポンド 小計	2,477,572		12,543,198.83 (1,668,747,172)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	580	18.07	10,480.60	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	78	719.00	56,082.00	
	GIVAUDAN-REG	82	3,386.00	277,652.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	4,744	40.31	191,230.64	
	SIKA AG-REG	1,275	181.05	230,838.75	
	ABB LTD-REG	16,244	20.81	338,037.64	

GEBERIT AG-REG	338	466.30	157,609.40
SCHINDLER HOLDING AG-REG	215	221.00	47,515.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	288	222.70	64,137.60
ADECCO SA-REG	1,516	43.80	66,400.80
SGS SA-REG	44	2,271.00	99,924.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	370	157.30	58,201.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	4,659	60.86	283,546.74
SWATCH GROUP AG/THE-BR	198	187.20	37,065.60
SWATCH GROUP AG/THE-REG	251	36.60	9,186.60
BARRY CALLEBAUT AG-REG	21	1,826.00	38,346.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	8	7,640.00	61,120.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	80,500.00	80,500.00
NESTLE SA-REG	25,419	104.78	2,663,402.82
ALCON INC	4,357	54.68	238,240.76
SONOVA HOLDING AG-REG	421	188.90	79,526.90
STRAUMANN HOLDING AG-REG	75	757.80	56,835.00
LONZA GROUP AG-REG	655	492.00	322,260.00
NOVARTIS AG-REG	18,403	84.41	1,553,397.23
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6,008	332.20	1,995,857.60
VIFOR PHARMA AG	329	149.05	49,037.45
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	273	91.50	24,979.50
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	21,797	9.49	206,940.71
JULIUS BAER GROUP LTD	1,813	39.78	72,121.14
PARGESA HOLDING SA-BR	29	71.10	2,061.90
PARTNERS GROUP HOLDING AG	172	838.00	144,136.00
UBS GROUP AG-REG	32,163	10.45	336,103.35
BALOISE HOLDING AG - REG	344	140.40	48,297.60
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	238	345.20	82,157.60
SWISS RE AG	2,673	72.02	192,509.46
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,310	327.50	429,025.00
SWISS PRIME SITE-REG	620	88.15	54,653.00
TEMENOS GROUP AG-REG	462	140.30	64,818.60
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,569	59.22	92,916.18
SWISSCOM AG-REG	191	492.50	94,067.50
	150,233		10,911,219.67

スイスフラン 小計				(1,232,094,925)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	1,099	226.10	248,483.90	
	BOLIDEN AB	1,948	204.90	399,145.20	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	6,034	112.50	678,825.00	
	ALFA LAVAL AB	2,277	199.35	453,919.95	
	ASSA ABLOY AB-B	9,308	193.40	1,800,167.20	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	6,121	392.30	2,401,268.30	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	3,771	342.50	1,291,567.50	
	EPIROC AB-A	5,706	116.70	665,890.20	
	EPIROC AB-B	1,290	114.50	147,705.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,464	166.50	243,756.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,084	203.50	627,594.00	
	SANDVIK AB	10,547	161.65	1,704,922.55	
	SKANSKA AB-B SHS	2,462	180.10	443,406.20	
	SKF AB-B SHARES	2,513	167.90	421,932.70	
	VOLVO AB-B SHS	13,739	143.65	1,973,607.35	
	SECURITAS AB-B SHS	3,833	122.80	470,692.40	
	ELECTROLUX AB-SER B	1,532	154.00	235,928.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,837	74.82	212,264.34	
	EVOLUTION GAMING GROUP	1,225	576.00	705,600.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	5,841	141.85	828,545.85	
	ICA GRUPPEN AB	510	441.80	225,318.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,229	635.60	781,152.40	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	5,514	292.90	1,615,050.60	
	NORDEA BANK ABP	29,387	65.06	1,911,918.22	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	11,730	79.02	926,904.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	11,234	89.20	1,002,072.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	7,947	118.88	944,739.36	
	EQT AB	2,344	156.65	367,187.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	633	208.30	131,853.90	
	INVESTOR AB-B SHS	4,169	482.30	2,010,708.70	
KINNEVIK AB - B	2,331	239.30	557,808.30		
LUNDBERGS AB-B SHS	90	416.00	37,440.00		
ERICSSON LM-B SHS	26,670	84.20	2,245,614.00		
HEXAGON AB-B SHS	2,703	530.00	1,432,590.00		

	TELE2 AB-B SHS	3,777	120.80	456,261.60	
	TELIA CO AB	20,672	34.44	711,943.68	
	スウェーデンクローナ 小計	217,571		31,313,785.40	(358,229,704)
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	9,617	140.05	1,346,860.85	
	NORSK HYDRO ASA	8,106	27.16	220,158.96	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,707	352.30	601,376.10	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	552	226.20	124,862.40	
	MOWI ASA	3,230	178.00	574,940.00	
	ORKLA ASA	6,749	83.72	565,026.28	
	DNB ASA	9,301	130.00	1,209,130.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	662	175.80	116,379.60	
	TELENOR ASA	6,751	144.50	975,519.50	
	ノルウェークローネ 小計	46,675		5,734,253.69	(63,535,530)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	881	687.60	605,775.60	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,498	378.20	566,543.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,795	674.00	1,209,830.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	39	7,095.00	276,705.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	45	7,604.00	342,180.00	
	DSV PANALPINA A S	1,898	803.60	1,525,232.80	
	PANDORA A/S	1,082	370.20	400,556.40	
	CARLSBERG AS-B	763	875.00	667,625.00	
	AMBU A/S-B	1,526	216.30	330,073.80	
	COLOPLAST-B	1,071	1,038.00	1,111,698.00	
	DEMANT A/S	550	184.00	101,200.00	
	GN STORE NORD A/S	1,197	361.90	433,194.30	
	GENMAB A/S	585	2,182.00	1,276,470.00	
	H LUNDBECK A/S	120	250.80	30,096.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	15,206	443.05	6,737,018.30	
	DANSKE BANK A/S	6,042	88.92	537,254.64	
	TRYG A/S	694	185.40	128,667.60	
ORSTED A/S	1,713	761.80	1,304,963.40		
	デンマーククローネ 小計	36,705		17,585,084.44	(284,350,815)

オーストラリア ドル	AMPOL LTD	3,012	28.50	85,842.00
	OIL SEARCH LTD	14,702	3.29	48,369.58
	ORIGIN ENERGY LTD	14,373	6.00	86,238.00
	SANTOS LTD	14,669	5.36	78,625.84
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	357	19.62	7,004.34
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	8,473	21.58	182,847.34
	BHP GROUP LTD	25,546	35.90	917,101.40
	BLUESCOPE STEEL LTD	6,256	11.63	72,757.28
	EVOLUTION MINING LTD	16,140	5.61	90,545.40
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	15,671	14.24	223,155.04
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	3,901	27.60	107,667.60
	NEWCREST MINING LTD	7,433	31.56	234,585.48
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	7,377	14.10	104,015.70
	ORICA LTD	2,575	16.72	43,054.00
	RIO TINTO LTD	3,339	98.68	329,492.52
	SOUTH32 LTD	38,772	2.05	79,482.60
	CIMIC GROUP LTD	682	24.28	16,558.96
	BRAMBLES LTD	10,716	10.76	115,304.16
	AURIZON HOLDINGS LTD	12,197	4.82	58,789.54
	QANTAS AIRWAYS LTD	8,700	4.19	36,453.00
	SYDNEY AIRPORT	12,027	5.82	69,997.14
	TRANSURBAN GROUP	24,359	14.30	348,333.70
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	3,594	26.19	94,126.86
	CROWN RESORTS LTD	773	9.89	7,644.97
	TABCORP HOLDINGS LTD	21,233	3.46	73,466.18
	REA GROUP LTD	563	107.00	60,241.00
	SEEK LTD	3,309	21.81	72,169.29
	WESFARMERS LTD	9,956	43.89	436,968.84
	COLES GROUP LTD	12,107	16.60	200,976.20
	WOOLWORTHS GROUP LTD	11,064	36.12	399,631.68
	COCA-COLA AMATIL LTD	5,169	8.98	46,417.62
	TREASURY WINE ESTATES LTD	7,050	10.85	76,492.50
COCHLEAR LTD	393	193.18	75,919.74	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,421	67.06	95,292.26	
SONIC HEALTHCARE LTD	3,109	30.33	94,295.97	

	CSL LTD	3,912	292.36	1,143,712.32
	AUST AND NZ BANKING GROUP	24,717	18.83	465,421.11
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	15,226	69.24	1,054,248.24
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	27,780	18.55	515,319.00
	WESTPAC BANKING CORP	31,327	18.06	565,765.62
	AMP LTD	36,656	1.85	67,813.60
	ASX LTD	1,467	85.01	124,709.67
	MACQUARIE GROUP LTD	2,995	121.59	364,162.05
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	800	58.08	46,464.00
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	19,356	5.88	113,813.28
	MEDIBANK PRIVATE LTD	16,184	3.06	49,523.04
	QBE INSURANCE GROUP LTD	8,615	8.86	76,328.90
	SUNCORP GROUP LTD	11,553	9.62	111,139.86
	LENLEASE GROUP	3,479	12.92	44,948.68
	AFTERPAY LTD	2,039	59.38	121,075.82
	COMPUTERSHARE LTD	5,604	13.33	74,701.32
	WISETECH GLOBAL LTD	1,600	22.11	35,376.00
	TELSTRA CORP LTD	32,785	3.16	103,600.60
	TPG TELECOM LTD	287	9.02	2,588.74
	AGL ENERGY LTD	4,361	17.19	74,965.59
	APA GROUP	7,991	11.74	93,814.34
	AUSNET SERVICES	1,437	1.72	2,471.64
	オーストラリアドル 小計	591,189		10,321,827.15 (759,273,605)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8,112	6.37	51,673.44
	A2 MILK CO LTD	7,857	19.40	152,425.80
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	4,554	31.05	141,401.70
	RYMAN HEALTHCARE LTD	1,597	13.39	21,383.83
	SPARK NEW ZEALAND LTD	22,917	4.57	104,730.69
	MERCURY NZ LTD	7,200	4.72	33,984.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	9,402	4.88	45,928.77
	ニュージーランドドル 小計	61,639		551,528.23 (37,889,989)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	26,000	50.65	1,316,900.00
	NWS HOLDINGS LTD	10,000	6.68	66,800.00

	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	12,500	75.80	947,500.00	
	MTR CORP	11,000	40.40	444,400.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	21,000	53.15	1,116,150.00	
	SANDS CHINA LTD	17,400	31.35	545,490.00	
	SJM HOLDINGS LTD	2,000	8.90	17,800.00	
	WYNN MACAU LTD	5,200	13.84	71,968.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	10,000	22.70	227,000.00	
	WH GROUP LTD	91,500	6.81	623,115.00	
	BANK OF EAST ASIA	3,600	17.74	63,864.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	27,500	24.50	673,750.00	
	HANG SENG BANK LTD	5,700	134.40	766,080.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	10,800	317.80	3,432,240.00	
	AIA GROUP LTD	105,400	75.60	7,968,240.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	26,000	47.95	1,246,700.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	13,000	18.30	237,900.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	13,916	30.00	417,480.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	500	20.20	10,100.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	15,000	38.45	576,750.00	
	SINO LAND CO	18,000	9.71	174,780.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	11,700	100.40	1,174,680.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	4,200	43.50	182,700.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	5,000	19.52	97,600.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	14,000	37.90	530,600.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	33,000	11.28	372,240.00	
	PCCW LTD	4,000	4.53	18,120.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	4,400	41.45	182,380.00	
	CLP HOLDINGS LTD	16,000	76.80	1,228,800.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	31,000	8.08	250,480.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	104,874	12.10	1,268,975.40	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	10,500	43.40	455,700.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,600	84.70	135,520.00	
	香港ドル 小計	686,290		26,842,802.40	(370,699,101)
シンガポールド ル	KEPPEL CORP LTD	10,700	6.04	64,628.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	12,000	3.37	40,440.00	

	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	1,500	0.95	1,425.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	9,600	3.90	37,440.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	80,800	0.76	61,812.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	100	20.88	2,088.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	14,100	4.09	57,669.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	16,500	21.10	348,150.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	30,900	9.04	279,336.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	9,200	20.63	189,796.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	5,800	8.10	46,980.00	
	CAPITALAND LTD	21,200	2.90	61,480.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	3,000	8.59	25,770.00	
	UOL GROUP LTD	2,100	7.00	14,700.00	
	VENTURE CORP LTD	1,300	16.34	21,242.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	80,700	2.53	204,171.00	
	シンガポールドル 小計	299,500		1,457,127.00 (112,067,637)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	4,122	10.65	43,899.30	
	ELBIT SYSTEMS LTD	113	477.60	53,968.80	
	BANK HAPOLIM BM	9,996	20.18	201,719.28	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	8,833	17.66	155,990.78	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	7,519	10.61	79,776.59	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,414	67.94	96,067.16	
	AZRIELI GROUP	234	160.00	37,440.00	
	NICE SYSTEMS LTD	522	668.40	348,904.80	
	イスラエルシュケル 小計	32,753		1,017,766.71 (31,642,367)	
	合 計	9,023,851		33,735,192,725 (33,735,192,725)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2) 株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	4,823	61,830.86	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,106	180,808.88	
AMERICAN TOWER CORP	3,806	967,409.08	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	10,034	66,324.74	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,256	190,371.92	
BOSTON PROPERTIES INC	1,074	96,327.06	
CAMDEN PROPERTY TRUST	666	59,287.32	
CROWN CASTLE INTL CORP	3,596	582,911.60	
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,303	322,466.06	
DUKE REALTY CORP	2,527	87,383.66	
EQUINIX INC	741	511,015.83	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,548	95,697.36	
EQUITY RESIDENTIAL	3,322	190,948.56	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	601	136,889.77	
EXTRA SPACE STORAGE INC	890	80,527.20	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	617	50,883.99	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,403	88,443.97	
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,508	71,457.84	
INVITATION HOMES INC	4,955	135,122.85	
IRON MOUNTAIN INC	2,044	51,161.32	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3,557	63,492.45	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	784	86,647.68	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1,474	52,769.20	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,330	66,172.00	
PROLOGIS INC	6,389	573,732.20	
PUBLIC STORAGE	1,386	262,577.70	
REALTY INCOME CORP	3,010	178,974.60	
REGENCY CENTERS CORP	1,514	67,161.04	
SBA COMMUNICATIONS CORP	984	283,165.68	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,761	179,768.71	
SUN COMMUNITIES INC	788	108,562.76	
UDR INC	2,015	73,325.85	
VENTAS INC	2,562	88,107.18	
VEREIT INC	11,100	72,372.00	
VICI PROPERTIES INC	3,169	66,802.52	
VORNADO REALTY TRUST	1,259	47,565.02	

	WELLTOWER INC	3,674	181,422.12
	WEYERHAEUSER CO	6,776	147,378.00
	WP CAREY INC	1,458	97,773.48
	米ドル 小計	112,810	6,725,040.06 (719,982,788)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	950	45,847.00
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,901	26,537.96
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,530	23,470.20
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53	1,119.89
	カナダドル 小計	4,434	96,975.05 (7,620,299)
ユーロ	COVIVIO	522	33,747.30
	GECINA SA	298	32,958.80
	ICADE	30	1,869.00
	KLEPIERRE	1,289	22,196.58
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,196	60,996.00
	ユーロ 小計	3,335	151,767.68 (18,291,040)
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	5,737	22,047.29
	LAND SECURITIES GROUP PLC	6,648	37,627.68
	SEGRO PLC	9,145	80,658.90
	英ポンド 小計	21,530	140,333.87 (18,670,018)
オーストラリアドル	DEXUS	6,879	69,477.90
	GOODMAN GROUP	15,188	231,768.88
	GPT GROUP	15,542	70,249.84
	MIRVAC GROUP	32,387	77,404.93
	SCENTRE GROUP	51,996	117,510.96
	STOCKLAND	14,697	53,203.14
	VICINITY CENTRES	42,168	61,986.96
	オーストラリアドル 小計	178,857	681,602.61 (50,138,687)
香港ドル	LINK REIT	20,600	1,317,370.00
	香港ドル 小計	20,600	1,317,370.00 (18,192,879)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	24,200	77,440.00

	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	25,500	45,135.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	22,000	44,440.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	23,000	45,540.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	38,500	75,075.00	
	SUNTEC REIT	8,500	12,495.00	
	シンガポールドル 小計	141,700	300,125.00	(23,082,613)
	合計		855,978,324	(855,978,324)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 590銘柄	97.1%		69.0%
	投資証券 39銘柄		2.9%	2.1%
カナダドル	株式 81銘柄	99.4%		3.4%
	投資証券 4銘柄		0.6%	0.0%
ユーロ	株式 242銘柄	99.5%		10.8%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 86銘柄	98.9%		4.8%
	投資証券 3銘柄		1.1%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%		3.6%
スウェーデンクローナ	株式 36銘柄	100.0%		1.0%
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 18銘柄	100.0%		0.8%
オーストラリアドル	株式 57銘柄	93.8%		2.2%
	投資証券 7銘柄		6.2%	0.1%
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 33銘柄	95.3%		1.1%
	投資証券 1銘柄		4.7%	0.1%
シンガポールドル	株式 16銘柄	82.9%		0.3%
	投資証券 6銘柄		17.1%	0.1%

イスラエルシュケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%
-----------	----	-----	--------	--	------

(注) 時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 6月30日現在です。

【Smart-i 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

資産総額	3,658,320,606円
負債総額	9,598,992円
純資産総額（ - ）	3,648,721,614円
発行済口数	3,112,139,191口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1724円

（参考）

RAM先進国株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	48,281,503,341円
負債総額	87,715,175円
純資産総額（ - ）	48,193,788,166円
発行済口数	37,529,988,231口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2841円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2020年6月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減

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

(2) 委託会社の機構（2020年6月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

取締役会は、その決議によって代表取締役を選定します。取締役会は、業務執行を分担して行う責任者を執行役員として選任することができます。また、取締役会は、取締役および執行役員の職務執行を監督します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役社長がこれを招集し、議長となります。取締役社長に事故または欠員があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序に従い、他の取締役が取締役会を招集し、議長となります。

取締役会の決議は、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

取締役は株主総会において選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

経営会議は、経営に関する全般的な重要事項および重要な業務執行案件を協議します。

監査等委員会は、代表取締役その他の業務執行取締役の職務の執行を監査する独立の機関であるとともに、監査等委員である取締役以外の業務執行取締役の選任・解任・辞任および報酬等について監査等委員会としての意見を決定します。

投資運用の意思決定機構

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

PLAN：計画

- ・運用戦略部は、運用基本方針や主な投資制限などを策定し、運用委員会にて協議します。

DO：実行

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

CHECK：検証 ACTION：改善

- ・法令等や主な投資制限の遵守状況等については、運用部門から独立した運用リスク管理部がモニタリングを行います。その結果は、運用評価委員会に報告するとともにすみやかに運用部門

にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

- ・運用実績等については運用評価委員会が統括し、運用部門に対する管理・指導を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を行っています。

2020年6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	78	750,109
単体型株式投資信託	6	123,490
合計	84	873,600

3【委託会社等の経理状況】

- （1）委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社（以下、「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
- （2）財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- （3）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期事業年度（自2019年4月1日至2020年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2019年3月31日）	当事業年度 （2020年3月31日）
資産の部		
流動資産		
預金	1,344,092	2,211,091
前払費用	21,505	186,739
未収入金	238	247
未収委託者報酬	369,524	810,183
未収運用受託報酬	-	1,261,327
未収投資助言報酬	38,188	418,494
流動資産計	1,773,550	4,888,083
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 2,791	4,325
器具備品	1 9,167	11,668
有形固定資産計	11,958	15,993
無形固定資産		
ソフトウェア	29,501	18,733
無形固定資産計	29,501	18,733
投資その他の資産		
投資有価証券	599	7,975
長期前払費用	1,416	416
繰延税金資産	34,080	72,304

投資その他の資産計	36,097	80,969
固定資産計	77,557	115,424
資産合計	1,851,107	5,003,507

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	87,317	311,378
その他未払金	2 163,133	760,759
未払費用	23,612	85,094
未払法人税等	17,310	192,367
未払消費税等	39,930	287,966
預り金	444	1,648
賞与引当金	36,596	96,675
流動負債計	368,344	1,735,890
負債合計	368,344	1,735,890
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	490,000	490,000
資本剰余金計	490,000	490,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	7,236	1,778,051
利益剰余金計	7,236	1,778,051
株主資本計	1,482,763	3,268,051
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	433
評価・換算差額等計	0	433
純資産合計	1,482,762	3,267,617
負債・純資産合計	1,851,107	5,003,507

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,786,724	3,170,025
運用受託報酬	-	1,201,400
投資助言報酬	35,360	1,166,500
営業収益計	1,822,084	5,537,925
営業費用		
支払手数料	437,713	1,050,201
広告宣伝費	48,845	63,238
調査費		

調査費	192,459	500,578
委託調査費	199,514	128,044
委託計算費	149,138	188,413
営業雑経費		
印刷費	49,857	68,686
協会費	3,294	5,690
販売促進費	5,915	5,255
その他	42,522	55,169
営業費用計	1,129,261	2,065,279
一般管理費		
給料		
役員報酬	65,787	82,651
給料・手当	216,403	490,014
賞与	18,883	3,982
賞与引当金繰入額	36,596	132,198
旅費交通費	8,181	13,634
租税公課	14,129	48,964
不動産賃借料	23,852	48,771
固定資産減価償却費	15,147	16,096
諸経費	72,402	119,502
一般管理費計	471,383	955,815
営業利益	221,439	2,516,831
営業外収益		
受取配当金	-	23
投資有価証券売却益	176	73
雑収入	2	46
営業外収益計	179	142
営業外費用		
雑損失	-	13
営業外費用計	-	13
経常利益	221,618	2,516,960
税引前当期純利益	221,618	2,516,960
法人税、住民税及び事業税	1	49,931
法人税等調整額	7,606	38,032
法人税等計	57,538	731,672
当期純利益	164,079	1,785,287

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

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

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

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763
当期変動額						
当期純利益				1,785,287	1,785,287	1,785,287
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	-	-	1,785,287	1,785,287	1,785,287
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	1,778,051	1,778,051	3,268,051

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	1,482,762
当期変動額			
当期純利益			1,785,287
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	433	433	433
当期変動額合計	433	433	1,784,854
当期末残高	433	433	3,267,617

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

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

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）を採用しております。

3. 引当金の計上基準

賞与引当金

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

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（2020年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	540千円	885千円
器具備品	6,957千円	11,323千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
流動負債		
その他未払金	44,766千円	616,704千円
(注) 当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。		

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する主な取引

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
法人税、住民税及び事業税	44,766千円	616,720千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社は、国の預金保護の対象となる決済性預金に預け入れ管理しております。

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	1,344,092	1,344,092	-

未収委託者報酬	369,524	369,524	-
未収投資助言報酬	38,188	38,188	-
資産計	1,751,805	1,751,805	-
未払手数料	87,317	87,317	-
その他未払金	163,133	163,133	-
負債計	250,451	250,451	-

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	2,211,091	2,211,091	-
未収委託者報酬	810,183	810,183	-
未収運用受託報酬	1,261,327	1,261,327	-
未収投資助言報酬	418,494	418,494	-
資産計	4,701,096	4,701,096	-
未払手数料	311,378	311,378	-
その他未払金	760,759	760,759	-
負債計	1,072,138	1,072,138	-

金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬

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

負債

未払手数料、その他未払金

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	11,202千円	29,592千円
未払事業所税	341千円	655千円
未払事業税	3,323千円	33,577千円
未確定債務	913千円	757千円
減価償却超過額	5,341千円	3,944千円
税務上の繰越欠損金(*1)	54,381千円	3,586千円
その他有価証券評価差額金	0千円	191千円
その他	1,399千円	-
繰延税金資産小計	76,903千円	72,304千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(*1)	37,635千円	-
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	5,186千円	-
評価性引当額小計	42,822千円	-
繰延税金資産合計	34,080千円	72,304千円
繰延税金資産の純額	34,080千円	72,304千円

(*1) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2019年3月31日)

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

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

当事業年度(2020年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の 繰越欠損金	-	-	-	-	-	3,586千円	3,586千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	-	-
繰延税金資産	-	-	-	-	-	3,586千円	3,586千円

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

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

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

法定実効税率	30.61%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.01%
住民税均等割	0.09%
その他	1.64%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>29.07%</u>

(企業結合等関係)

共通支配下の取引等

(1) 取引の概要

対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称：株式会社りそな銀行の資産運用事業に関して有する権利義務の一部

事業の内容：法人・機関投資家向け資産運用サービスの提供

企業結合日

2020年1月1日

企業結合の法的形式

株式会社りそな銀行(当社の親会社の連結子会社)を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする吸収分割

結合後の名称

りそなアセットマネジメント株式会社

その他取引の概要に関する事項

法人・機関投資家向けとリテール向けで分かれていた運用機能集約による運用サービスの向上を図ることを目的とし、法人・機関投資家向けに高品質の運用サービスを提供する株式会社りそな銀行が資産運用事業に関して有する権利義務の一部を分割し、バランスファンド・ファンドラップ専用投資信託・インデックスファンド等を中心に、リテール向けに業容拡大を図ってきた当社へ、発展的に統合するものであります。

（２）実施した会計処理の概要

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

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

（１）製品及びサービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1．セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

（１）製品及びサービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

なお、営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	2,218,664

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

（関連当事者情報）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社りそなホールディングス	東京都江東区	50,472	持株会社としての経営管理	(直接)100%	連結納税	連結納税に係る個別帰属額(注1)	44,766	その他未払金	44,766

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

（2）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社の子会社	株式会社りそな銀行	大阪市中央区	279,928	銀行業務及び信託業務	-	投資信託の販売委託投資助言投資一任	支払手数料(注3)	340,304	未払手数料	72,673
							委託調査費(注1)(注2)	130,062	その他未払金	51,486

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
----	--------	-----	-----------------------	-----------	----------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

親会社	株式会社 りそなホールディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社 としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税	連結納税 に係る 個別帰属額 (注1)	616,720	その他 未払金	616,704
-----	---------------------	------------	--------	----------------------	--------------	------	------------------------------	---------	------------	---------

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社 の 子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託 報酬(注2) 投資助言 報酬(注1) 支払手数料 (注3)	1,159,040 1,059,624 706,067	未収運用 受託報酬 未収投資 助言報酬 未払 手数料	1,224,680 350,629 203,372

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス(東京証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	374円43銭	825円15銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失()	41円43銭	450円83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。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益又は当期純損失()(千円)	164,079	1,785,287
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失()(千円)	164,079	1,785,287
普通株式の期中平均株式数(株)	3,960,000	3,960,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
2020年1月1日付で株式会社りそな銀行が資産運用事業に関して有する権利義務の一部を承継する吸収分割を行いました。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

< 再信託受託会社の概要 >

- 名称 : 株式会社日本カストディ銀行
 資本金の額 : 51,000百万円（2020年7月27日現在）
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 9月25日	有価証券届出書
2019年 9月25日	有価証券報告書
2020年 3月25日	有価証券届出書
2020年 3月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2020年5月22日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田	信之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	畑中	建二	印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第5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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結

論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2020年8月11日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSmart-i 先進国株式インデックスの2019年6月26日から2020年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Smart-i 先進国株式インデックスの2020年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、りそなアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付け

る。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。