

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年11月17日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 民野 誠
【電話番号】	03-6453-3610
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	サテライト投資戦略ファンド（株式型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

サテライト投資戦略ファンド（株式型）

愛称として「サテラップ（株式型）」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額（ ）とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。基準価額につきましては、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（８）申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3%（税抜 3.0%）（ ）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。

申込手数料の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（８）申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

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

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社

の詳細につきましては、下記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）で再投資する場合は1円以上1円単位です。

(7)【申込期間】

2020年11月18日から2021年 5月17日までとします。

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

(8)【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(9)【払込期日】

取得申込者は、販売会社が定める期日までに、お申込みに係る金額を販売会社に支払うものとします。継続申込みに係る発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、委託会社の指定する口座を経由して、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」又は「受託者」ということがあります。）の指定する当ファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

取得申込みを受け付けた販売会社とします。販売会社の詳細につきましては、上記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

<振替受益権について>

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則に従って取り扱われるものとします。

当ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社振法及び上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

<受益権の取得申込みの方法>

販売会社所定の方法でお申込みください。

取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

< 申込みコース >

「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。

販売会社により取扱いコースが異なる場合がありますので、詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

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

< 受付不可日 >

分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<ファンドの目的>

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<信託金限度額>

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

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

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グロ－バ ル (日本を 含む)	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ファ ンズ	あり (部分 ヘッジ) なし	日経225 T O P I X その他 ()	ブル・ベア型 条件付運用型 ロ ン グ ・ ショート型/絶 対収益追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属 性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	日本 北米 欧州 アジア オセアニ ア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマ－ジ ング				
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株 式、不動産投 信、その他資 産)資産配分変 更型))	その他 ()					
資産複合 () 資産配分 固定型 資産配分 変更型						

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

(1)株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

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

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

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

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

< ファンドの特色 >

1. 世界の株式等の収益源泉を多面的に捉えた分散投資を行い、中期的な世界経済の成長果実を積極的に捉えます。

- 投資対象ファンドを通じて、主として相対的に高い収益が期待できる国内外の株式等*1に分散投資を行い、積極的に世界経済の成長果実を享受することを目指します。

*1 株式等にはリート等の株式の代替資産も含まれます。

●リート(不動産投資信託)

投資者から集めた資金で不動産への投資を行い、そこから得られる賃貸料収入や不動産の売買益を原資として投資者に配当する商品です。

2. 短期的な下振れリスクにも配慮した運用を目指します。

- 投資対象ファンドを通じてヘッジファンド*2等にも投資することで、短期的な市場の下振れリスクに伴う保有資産の価値の減少を抑制し、ポートフォリオの収益の安定化を目指します。

*2 実質的に金利、為替、株式、債券、商品等に対して裁定取引やデリバティブ取引等の様々な手法を活用してリスクを回避しながら利益を追求するファンドを指します。

3. 市場環境の変化に対応して、適切なポートフォリオへ見直します。

- 各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の値動きの関係(相関関係)、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び景気・金融政策等を中心とする投資環境の局面判断等をもとに決定します。また、各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合の定期的な見直しを行うほか、市場環境等の変化に応じた調整を行います。

当ファンドの運用について

当ファンドは中期的に収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、投資対象とする資産及びファンドを限定していません。また、それらへの投資割合もあらかじめ定めているものではありません。運用者の判断に基づき、投資対象とする資産やファンドの追加・除外、またそれらへの投資割合の変更を行います。

当ファンドの投資対象ファンドの選定について

投資対象となる運用商品の見極め(デューデリジェンス)や組み入れ後のモニタリング等は、機関投資家ニーズの多様化・高度化に対応してきた三井住友信託銀行株式会社のノウハウをもとに行います。

ポートフォリオ構築プロセス

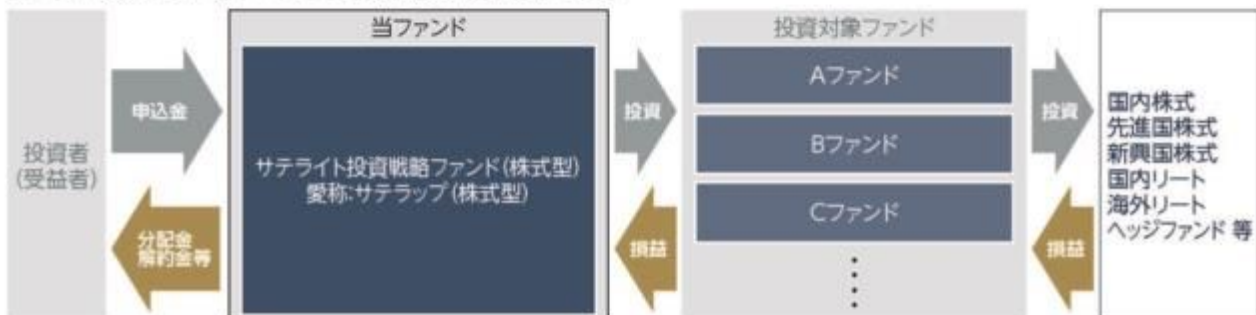
●運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

ファンドのしくみ

ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



投資対象ファンドの概要につきましては、後掲「2 投資方針(2) 投資対象 (参考)投資対象ファンドの概要」をご参照ください。

? ファンド・オブ・ファンズ方式とは

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

分配方針

- 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
ただし、分配を行わないことがあります。
- 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

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

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

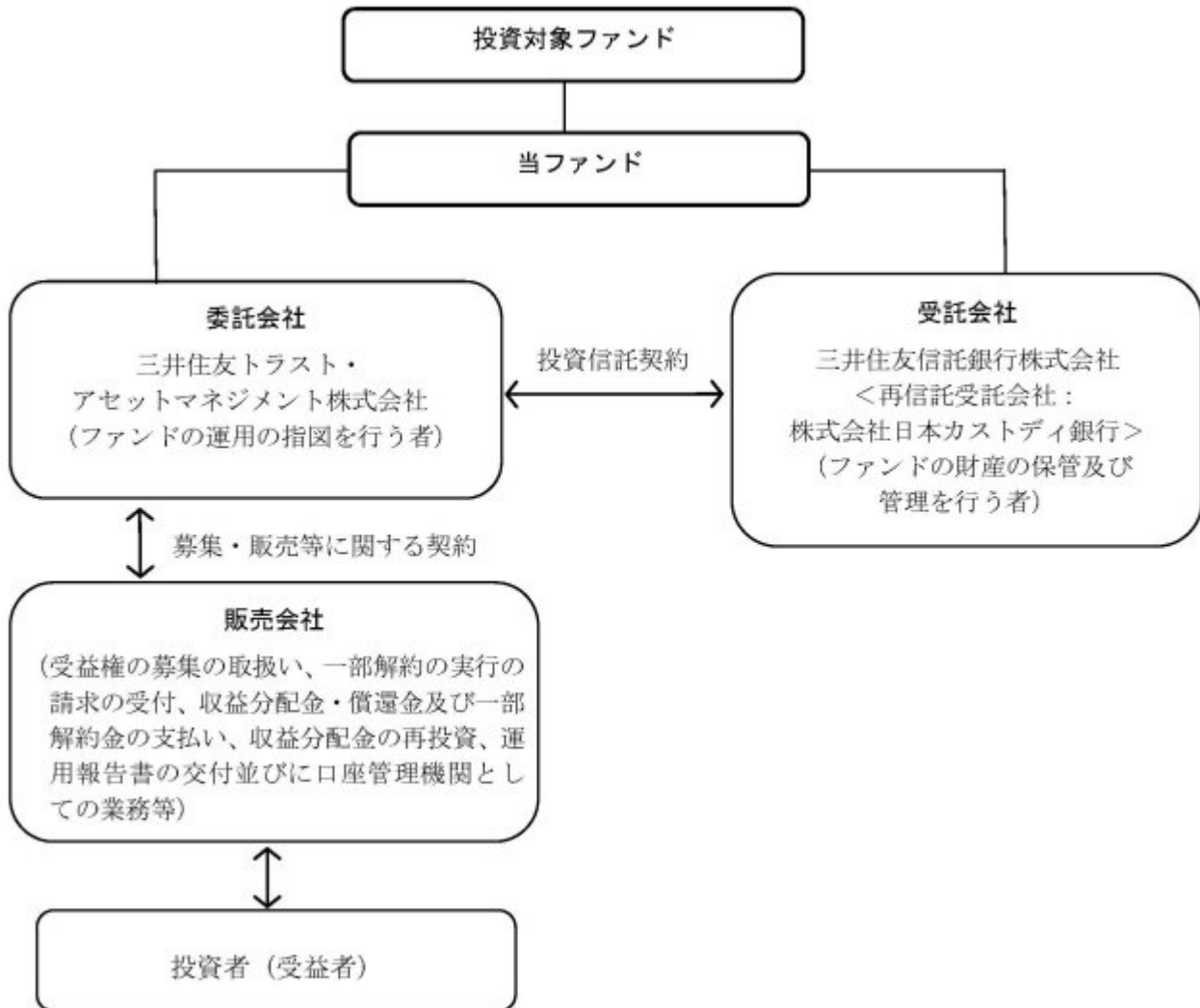
(2) 【ファンドの沿革】

2015年 6月16日

当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2020年 9月30日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

ハ．大株主の状況

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

基本方針

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

投資対象

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

投資態度

イ．主として、日本を含む先進国及び新興国の株式、株式代替資産^{*1}及びその他の様々な資産並びにヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンド^{*2}に分散投資します。

*1：この投資信託において、株式代替資産とは、不動産投資信託証券（REIT）、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）、転換社債（CB）、その他上場有価証券、その他委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。

*2：ヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンドとは、実質的に金利、債券、株式、リート、為替、コモディティ等に対する裁定取引やデリバティブ取引等を積極的に活用するファンド、又は各種ヘッジファンド指数に概ね連動する投資成果を目標とするファンドを指します。

ロ．各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

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

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

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

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

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- 1．有価証券
- 2．金銭債権
- 3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

- 1．為替手形

有価証券の指図範囲

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

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

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

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

（参考）投資対象ファンドの概要

- ・ 全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。
- ・ 投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。

以下の内容は、2020年 9月30日（（ ）のファンドに関しては2020年10月6日）現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

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

1. JPX日経インデックス400 マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所等に上場されている株式を主要投資対象とします。

投資態度	<p>主としてわが国の金融商品取引所等に上場されている株式に投資し、JPX日経インデックス400（配当込み）（ ）に連動する投資成果を目指します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>株式以外の資産への投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	JPX日経インデックス400（配当込み）
決算日	年1回：10月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2014年1月7日
信託期間	原則として無期限

受託会社	三井住友信託銀行株式会社
------	--------------

J P X日経インデックス400とは、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下、総称して「J P Xグループ」）並びに株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」）によって独自に開発された手法により、東京証券取引所市場第一部、同第二部、マザーズ、JASDAQ上場銘柄から原則400銘柄を選定し、算出される株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。

同指数は、J P Xグループ並びに日経によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P Xグループ及び日経は、同指数自体及び同指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

同指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全てJ P Xグループ及び日経に帰属しています。

当ファンドは、当社の責任のもとで運用されるものであり、J P Xグループ及び日経は、その運用及び当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。

J P Xグループ及び日経は、同指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。

J P Xグループ及び日経は、同指数の構成銘柄、計算方法、その他同指数の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

2. F O F s用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	国内株式エンハンス運用戦略マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として、マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資を行ない、東証株価指数の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</p> <p>株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、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（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの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、信託財産の総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の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なうこととします。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（ ）
決算日	年1回：2月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。</p> <p>留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.374%（税抜 0.34%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年1月30日
信託期間	2015年1月30日から2025年2月17日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社東京証券取引所（以下「東証」）が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

3. 中小型株式 マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の中小型株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の中小型株式を主要投資対象とします。

投資態度	<p>主として、わが国の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます）のうち、中小型株式に投資します。具体的には、以下の方針に基づいて銘柄選択を行います。市場動向、業界動向、技術動向など成長ポテンシャルの観点から投資対象候補の絞込みを行い、マネジメントに対する評価なども踏まえた上で組入銘柄を決定します。</p> <p>株式への投資比率は、原則として高位（80%以上）を保ちます。ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げおよび以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げよう努めます。</p> <p>株式以外の資産への投資は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向、残存信託期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>有価証券等の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引を行うことができるものとします。</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、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は、行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。

決算日	年1回：6月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年9月22日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

4. 国内株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（ ）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場されている株式
投資態度	<p>原則として東京証券取引所第一部に上場されている銘柄に分散投資を行い、TOPIX（東証株価指数）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>株式への組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内外において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引を行うことができます。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資は、行いません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社東京証券取引所（以下「東証」）が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。

同指数の指数値及び同指数の商標は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利・ノウハウ及び同指数の商標に関する全ての権利は東証が有しています。

東証は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止又は同指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、同指数の指数値及び同指数の商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指

数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、東証は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。

東証は、当社又は当ファンドの購入者のニーズを、同指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

5. 国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数）（ ））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	アクティブバリュー マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	主として、マザーファンド受益証券に投資を行ない、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。 株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（マザーファンドの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、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行ないません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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100分の10、合計で100分の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なうこととします。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）

決算日	年1回：10月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。 留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行いません。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.517%（税抜 0.47%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2018年9月28日
信託期間	2018年9月28日から2028年10月25日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社東京証券取引所（以下「東証」）が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

6. 外国株式インデックス マザーファンド

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

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

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

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

7. グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
運用の基本方針	投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。

主要投資対象	グローバル・フランチャイズ・マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指します。 有力な無形資産（特許、著作権、ブランド等）を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 資金状況、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合もあります。
主な投資制限	株式の実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 新株引受権証券並びに新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 同一銘柄の新株引受権証券並びに新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の転換社債並びに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの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100分の10、合計で100分の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。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：4月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 分配金額は、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合には委託者の判断で分配を行わないことがあります。 収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.814%（税抜0.74%） マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬は、委託者との間で別に定める取決めに基づく金額を、委託者から支払うものとします。
信託財産留保額	該当事項はありません。

設定日	2020年3月25日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

8. Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

運用会社	Wellington Management Company LLP
運用の基本方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	<p>金融商品取引所等に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。</p> <p>*この投資信託においては、新興国に所在する企業のほか、新興国に資産を保有している企業、新興国で生産された商品・サービスによる収入の割合が高い企業、新興国に対する商品・サービスの販売による収入の割合が高い企業等にも投資します。</p>
投資態度	<p>MSCIエマージング・マーケット・インデックス（ ）の騰落率を上回る投資成果を追求します。</p> <p>ポートフォリオは、カンントリー・アロケーションおよび業種別アナリストの個別銘柄選択による、ファンダメンタルズ分析に基づくボトム・アップ・アプローチで構築します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>運用会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。</p> <p>受益者の保護に欠け、若しくは投資信託財産の適正を害する取引は行いません。</p>
ベンチマーク	MSCI エマージング・マーケット・インデックス
決算日	毎年12月31日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>年率0.8%以内</p> <p>なお、この報酬率には投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が含まれます。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。

設定日	2018年5月30日
信託期間	原則として無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社（マネージメントカンパニー） Wellington Luxembourg S.a r.l. ・ 運用会社（インベストメントマネージャー） Wellington Management Company LLP ・ 預託機関（デポジタリー） State Street Bank International GMBH, Luxembourg Branch ・ 管理事務代行会社（アドミニストレーター） State Street Bank International GMBH, Luxembourg Branch ・ 名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） State Street Bank International GMBH, Luxembourg Branch

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

9.J-REITインデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）（ ）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券
投資態度	<p>わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、並びに東証REIT指数（配当込み）との連動を維持するため、国内において行われるわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引（以下「不動産投信指数先物取引」といいます。）を活用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄に東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証券、公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）及び不動産投資信託証券に係る投資法人の発行する新投資口予約権証券に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における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。）のうちわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引を行うことを指図することができます。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	東証REIT指数（配当込み）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「東証REIT指数（配当込み）」とは、株式会社東京証券取引所（以下「東証」）が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。

同指数の指数値及び同指数の商標は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利・ノウハウ及び同指数の商標に関する全ての権利は東証が有しています。

東証は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の

停止又は同指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

東証は、同指数の指数値及び同指数の商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

東証は、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また東証は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

東証は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。

東証は、当社又は当ファンドの購入者のニーズを、同指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、東証は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

10. グローバルREITインデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）（ ）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券
投資態度	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

<p>主な投資制限</p>	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄にS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証書及び公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</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>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み）」とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's^(R) およびS&P^(R) は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones^(R) はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追隨するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesと当社との間にあ

る唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は当社または当ファンドに関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成または計算において当社または当ファンドの所有者の要求を考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格または数量、あるいは当ファンドの新規設定または販売のタイミングの決定、当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して責任を負わず、またこれに関与したことはありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、インデックスのパフォーマンスを正確に追従する、あるいはプラスの投資収益を提供する保証はありません。SPDJIは投資顧問会社ではありません。インデックスに証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、当インデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる誤り、欠落または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、当インデックスまたはそれに関連するデータの商品性、特定の目的または使用への適合性、それらを使用することによって当社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと当社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

11. ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 < 別に定める金現物に投資する上場投資信託証券 > （2020年 9月30日現在） iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
投資態度	主として投資対象上場投資信託証券に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標（円ヘッジベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指します。 投資対象上場投資信託証券は、この投資信託の商品性及び運用上の効率性等を損なわない範囲で、委託者の判断により見直しを行うことがあります。 投資対象上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

<p>主な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資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>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
<p>ベンチマーク</p>	<p>L B M A 金価格（円ヘッジベース）（ ）（2020年 9月30日現在）</p> <p>ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。</p>
<p>決算日</p>	<p>年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）</p>
<p>収益の分配</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>信託報酬</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>信託財産留保額</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>設定日</p>	<p>2017年10月11日</p>
<p>信託期間</p>	<p>原則として無期限</p>
<p>受託会社</p>	<p>三井住友信託銀行株式会社</p>

L B M A 金価格の正式名称は LBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、L B M A は、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）は、L B M A 金価格及びL B M A 金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

12. BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY

<p>管理会社</p>	<p>BlueBay Funds Management Company S.A.</p>
<p>運用の基本方針</p>	<p>主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。</p>

主要投資対象	わが国を含む世界の投資適格債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。 なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。
投資態度	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。 ポートフォリオの構築は、買建（ロングポジション）だけでなく売建（ショートポジション）でも行います。また、債券投資の代替手段としてデリバティブ取引を活用することがあります。 債券の組入総額とデリバティブ取引の想定元本の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 組入外貨建資産について対円で為替ヘッジを行うことがあります。 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	投資適格債券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以上とします。 投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年6月30日（休業日の場合は前営業日）
収益の分配	収益の分配は行いません。
信託報酬	年率0.74% なお、この報酬率には投資顧問会社の運用報酬の他、管理会社・管理事務代行会社・名義書換事務受託会社・保管受託銀行の報酬が含まれています。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2011年5月24日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・管理会社 BlueBay Funds Management Company S.A. ・投資顧問会社 BlueBay Asset Management LLP ・副投資顧問会社 BlueBay Asset Management USA LLC ・管理事務代行会社 / 名義書換事務受託会社 / 保管受託銀行 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

13. マルチ・ストラテジー・ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、わが国を含む世界の株式及び債券を主要投資対象とし、有価証券先物取引、有価証券指数先物取引（以下総称して「有価証券先物取引等」ということがあります。）、オプション取引、スワップ取引（トータル・リターン・スワップ取引を含みます。）、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引（以下、「デリバティブ取引」といいます。）及び為替予約取引を主要取引対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<p>主要投資対象</p>	<p>わが国を含む世界の株式及び債券を主要投資対象とし、有価証券先物取引、有価証券指数先物取引（以下総称して「有価証券先物取引等」ということがあります。）、オプション取引、スワップ取引（トータル・リターン・スワップ取引を含みます。）、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引（以下、「デリバティブ取引」といいます。）及び為替予約取引を主要取引対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>主としてわが国を含む世界の株式及び債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、主要投資対象及び主要取引対象への投資は、投資信託証券を通じて行うことがあります。</p> <p>ポートフォリオの構築は、複数の運用戦略を組み合わせることで行い、信用取引による株式の売付や債券の空売りをを用いる運用戦略を含みます。</p> <p>実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>信用取引による株式の売付の建玉の実質時価総額は、投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。</p> <p>債券（転換社債券、他社株転換可能債券、新株引受権付社債券及び新株予約権付社債券を除きます。）の空売りに係る債券の実質時価総額は、投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。</p> <p>有価証券先物取引等は、以下の範囲で行うことを基本とします。</p> <p>株価指数先物取引に係る実質投資額（買建玉の実質時価総額と売建玉の実質時価総額の差額の絶対値をいいます。以下同じ。）は、原則として投資信託財産の純資産総額の200%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>債券先物取引に係る実質投資額は原則として投資信託財産の純資産総額の500%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>為替予約取引は、以下の範囲で行うことを基本とします。</p> <p>為替予約取引の買い予約の実質合計額と売り予約の実質合計額のいずれか大きい方の額は原則として投資信託財産の純資産総額の200%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>また、為替予約取引の買い予約の実質合計額と売り予約の実質合計額との差額の絶対値の額は原則として投資信託財産の純資産総額の100%以下とし、当該範囲を超えた場合には速やかに調整するものとします。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の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号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質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、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：2月7日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.88%（税抜 0.8%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2013年4月2日
信託期間	2013年4月2日から2026年3月26日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

14.KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として、円建債券への投資を通じて、Kairos Investment Management Ltd. が運用する外国投資信託証券「SuMi-KAIROS MULTI-STRATEGY FUND」（以下「スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドは、様々なヘッジファンド等に分散投資することで広範な運用戦略を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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号及び第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、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日

信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

15. ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」（以下「PTRディバーシファイド・アルファ・ファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>PTRディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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号及び第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、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。

決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

16. F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する円建債券（以下「円建債券」といいます。）に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」（以下「MAN AHLファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>MAN AHLファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。なお、MAN AHLファンドは、組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>円建債券への実質投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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号及び第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、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：10月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.066%（税抜 0.06%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2016年1月20日
信託期間	原則として、2016年1月20日から2025年10月10日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

17. 米国株式LSマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

主要投資対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する米ドル建債券（以下「米ドル建債券」といいます。）を主要投資対象とします。
投資態度	<p>米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建（ロングポジション）と売建（ショートポジション）を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。</p> <p>米ドル建債券への投資額のうち、マーケット・ニュートラル戦略による運用に用いられない余剰資金は、原則として米ドル建MMFもしくはそれに類するもの又は米ドル建公社債、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券もしくは短期金融商品等により運用されます。</p> <p>米ドル建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</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、投資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>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

18. コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
------	-------------------------

運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	<p>主としてブルームバーグ商品指数（ ）の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数（以下、「フォワード指数」 1 といいます。）の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券 2（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品（エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物）及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。</p> <p>2運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。</p>
投資態度	<p>円建債券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（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号及び第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、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月26日（休業日の場合は翌営業日）

収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年7月8日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（総称して、「ブルームバーグ」）とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。

ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）および「ブルームバーグ（Bloomberg^(R)）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBS は、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

19. ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、TOPIX（東証株価指数）を対象とした株価指数先物取引（以下、「株価指数先物取引」といいます。）を主要取引対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。

投資態度

各マザーファンド受益証券を主要投資対象、株価指数先物取引を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。各マザーファンド受益証券への投資割合および株価指数先物取引の売建ての枚数は、市場環境や各マザーファンドの特性等を考慮し、適宜調整を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券の合計組入比率は、原則として信託財産の純資産総額の70%～90%程度を維持することを基本とします。ただし、株価指数先物取引を行うにあたって必要となる証拠金の額等によっては、上記の範囲とならない場合があります。

非株式割合（株式以外の資産への実質投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<日本成長株投資マザーファンドの投資態度>

わが国の株式の中から、個別企業の調査・分析等に基づいたボトムアップアプローチにより、企業の経営戦略や財務戦略などを通じて長期的な株主資本成長や利益成長が期待できる銘柄を選定します。

ポートフォリオの構築にあたっては、株主資本や利益等の成長率の高さ及びその継続性等に関する評価に基づき組入銘柄を決定し、バリュエーション評価（株価の割高・割安の度合い）等を勘案して組入比率を決定します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンドの投資態度>

株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。

ポートフォリオの最適化にあたっては、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>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、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>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%以内とします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同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>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.506%（税抜 0.46%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2019年4月10日
信託期間	無期限
受託会社	野村信託銀行株式会社

20. MA Hedge Fund Strategies Limited

運用会社	UBS O'Connor LLC
運用の基本方針	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。
主要投資対象	主として世界各国（日本を含みます。）の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。

投資態度	<p>公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。</p> <p>ポートフォリオ構築プロセスに沿って適切な格付を付与、これに基づき確信度、リスク/リターン、ファンダメンタル要因などの分析結果に基づきポジションを決定します。</p> <p>為替変動リスクを回避するために、原則として対円での為替ヘッジを行います。</p>
主な投資制限	<p>投資法人財産を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資法人財産の15%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>一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>投資信託証券への投資は行いません。</p> <p>デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月31日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>運用報酬：年率0.6%</p> <p>成功報酬：15%</p> <p>月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年10月10日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 運用会社 UBS O'Connor LLC ・ 保管銀行・管理事務代行会社 MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited

21. 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド（ ）

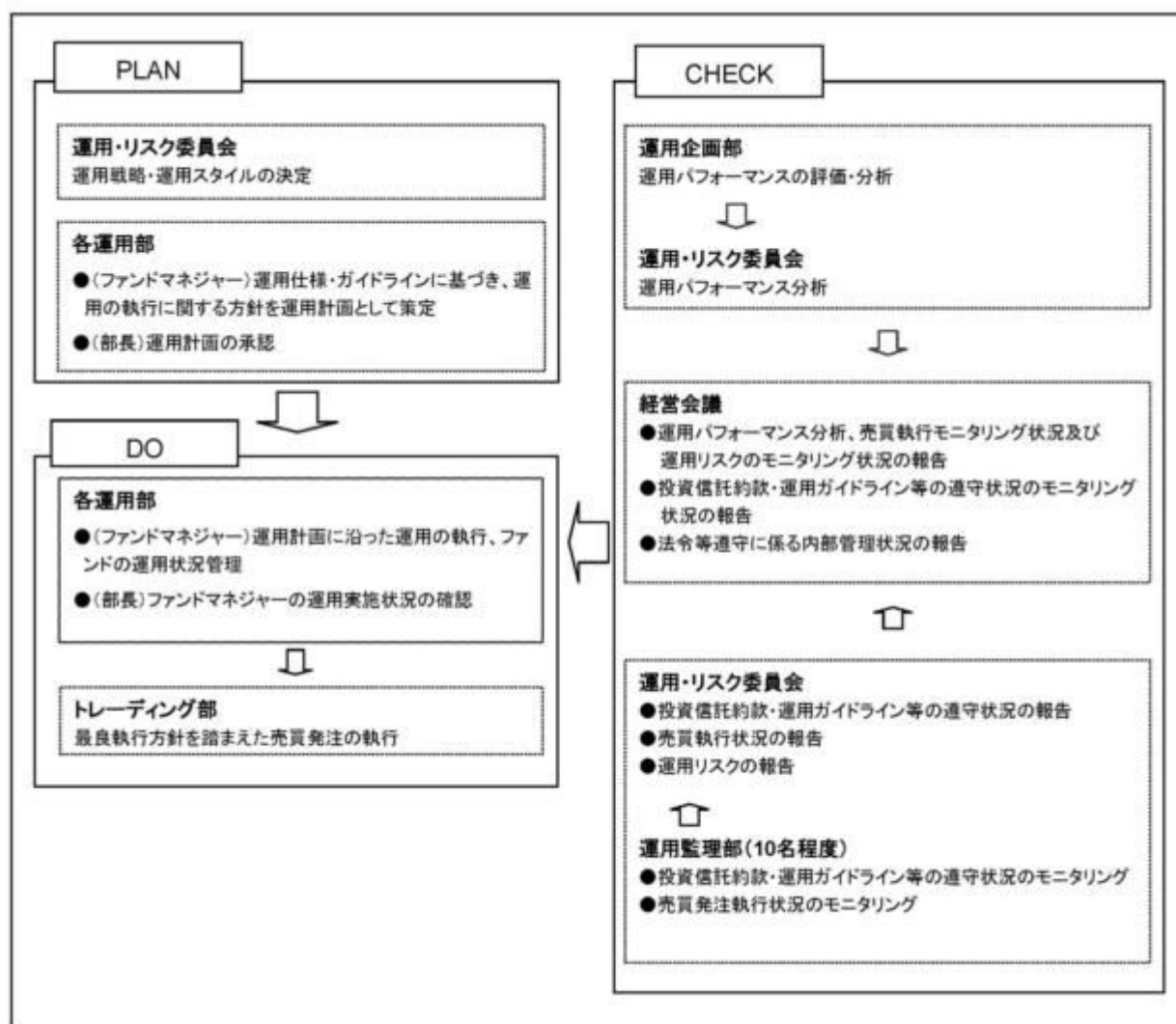
運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<p>主要投資対象</p>	<p>主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略¹に基づいて償還価格が決定される円建債券（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1) この投資信託において米国株式イントラデイ・トレンド戦略とは、米国株式市場の1日の取引時間中の値動き²を捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。なお、株式市場の値動きによっては、同一日に買い建てポジションと売り建てポジションを同時に構築することや、買い建てポジションの合計額あるいは売り建てポジションの合計額が一時的に投資信託財産の純資産総額の2倍程度になることがあります。</p> <p>2) 当該戦略の参照対象は、S&P500のほかダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）やナスダック総合指数等の株価指数、あるいはこれらの株価指数先物も含まれます。</p>
<p>投資態度</p>	<p>円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（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号及び第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、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>

ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：3月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2020年10月6日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

（3）【運用体制】

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



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

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

り受け取っております。

（４）【分配方針】

- ・年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。
- ・分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

<約款に定める投資制限>

イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

ホ．公社債の借入れの指図及び範囲

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

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

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

（ニ）上記（イ）の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

ヘ．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。

ト．外国為替予約取引の指図

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

チ．資金の借入れ

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

（ロ）一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資

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

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

（二）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

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

<その他の投資制限>

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

3【投資リスク】

(1)ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

金利変動リスク

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

リートの価格変動リスク

リートの価格は、不動産市況（不動産稼働率、賃貸料、不動産価格等）、金利変動、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。また、リート及びリートの運用会社の業績、財務状況の変化等により価格が変動し、基準価額の変動要因となります。

商品（コモディティ）の価格変動リスク

商品の価格は、需給関係や為替、金利変動等の様々な要因により大きく変動します。需給関係は、天候、作況、生産国（産出国）の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を大きく受けます。商品価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

カントリーリスク

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

資産等の選定・配分に係るリスク

ファンドは中長期的に安定的な収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、運用者の判断で投資対象とする資産やファンドを追加・除外したり、それらへの投資比率を変更します。この投資行動が、ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、損失が発生する要因となる場合があります。

また、投資対象とする資産やファンドの追加に伴い、新たな投資リスクが生じる可能性があります。

ヘッジファンドの運用手法に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的に現物有価証券、デリバティブや為替予約取引等の買建てや売建てによりポートフォリオを組成することがあり、買い建てている対象が下落した場合もしくは売り建てている対象が上昇した場合に損失が発生し、ファンドの基準価額が影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。また、投資対象ファンドの純資産総額を上回る買建て、売建てを行う場合があるため、投資対象ファンドの基準価額は現物有価証券に投資する場合と比べ大きく変動することがあり、投資元本を割り込むことがあります。

ヘッジファンドのパフォーマンスは、通常、運用者の運用能力に大きく依存することになるため、市場の動向に関わらず、損失が発生する可能性があります。

仕組み債券に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、特定の対象（指数やファンド等）の値動きに概ね連動する投資成果を目指す仕組み債券を活用する場合がありますが、投資対象ファンドが、特定の対象と連動することを保証するものではありません。

また、仕組み債券の価格は取引に関わる関係法人の財務状況等及びそれらに関する外部評価等、市場や経済環境の悪化や混乱、また概ね連動を目指すファンドの流動性の制約等により変動し、あるいは債券取引が一部不可能となる等、概ね連動を目指す対象と大きく乖離することがあります。加えて、通常、仕組み債券の取引に関わるブローカーは限定的であり（1社の場合もあります）、取引

にあたっては高いコストがかかる場合があります。

なお、仕組み債券の発行体は少数であることが多いため、信用リスクが顕在化した場合には、投資対象ファンドは多数の発行体に分散投資を行う投資信託と比較して、大きな影響を被る可能性があります。また、発行体の財務状況や信用力の他、市場や経済環境の変動等により、仕組み債券が発行されない場合には、投資対象ファンドが償還となる可能性があります。

ブローカーの信用リスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的にデリバティブや為替予約取引等を行う場合があります。ブローカーの債務不履行等によって、ブローカーで保管されている証拠金の一部又は相当の額が失われる可能性や契約が履行されない可能性があります。ファンドが大きな影響を被る可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

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

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

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

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

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

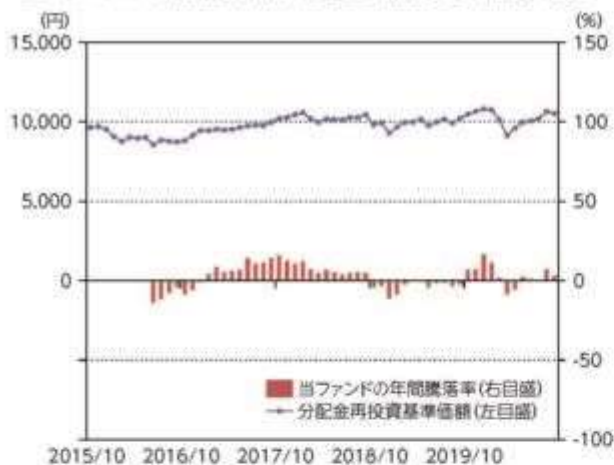
(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

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

【参考情報】

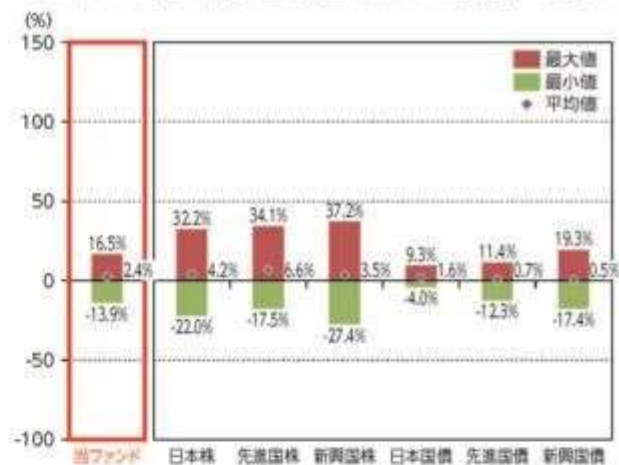
当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



*当ファンドについては2016年6月～2020年9月の4年4ヶ月間、他の代表的な資産クラスについては2015年10月～2020年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

*当ファンドの年間騰落率は、設定後のデータのみで算出しています。

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

各資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3%（税抜 3.0%）（1）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料は、商品説明等に係る費用等の対価として、販売会社に支払われます。

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

「分配金再投資コース」（2）において収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

2：収益分配金の受取方法により、「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

上記及びの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（2）【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額（ ）の控除はありません。ただし、当ファンドが保有する投資対象ファンドの解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

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

（3）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.628%（税抜1.48%）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 1.023% （税抜 0.93%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.55% （税抜 0.5%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.055% （税抜 0.05%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

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

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

（参考）各投資対象ファンドの信託報酬等

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

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

なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
JPX日経インデックス400 マザーファンド	ありません。
F O F s用国内株式エンハンス運用戦略ファンド （適格機関投資家専用）	年率 0.374%（税抜 0.34%）
中小型株式 マザーファンド	ありません。
国内株式インデックス マザーファンド	ありません。
国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.517%（税抜 0.47%）
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.814%（税抜 0.74%）
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	年率 0.8%以内
J-REITインデックス マザーファンド	ありません。
グローバルREITインデックス マザーファンド	ありません。
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	ありません。
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	年率 0.74%
マルチ・ストラテジー・ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.88%（税抜 0.8%）
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
F O F s用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.066%（税抜 0.06%）
米国株式LSマザーファンド	ありません。
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ありません。
ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.506%（税抜 0.46%）
MA Hedge Fund Strategies Limited	運用報酬：年率 0.6% 成功報酬：15% 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ありません。

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

酬率は変動します。なお、投資対象ファンドによっては、別途運用実績に基づき計算される成功報酬額がかかる場合があります。

実質的な信託報酬率：年率1.628%～1.95965%程度（税抜 1.48%～1.8013%程度）
（投資対象とする投資信託証券：年率0.0%～0.33165%程度（税抜0.0%～0.3213%程度））

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用（ ）は、受益者の負担とし、日々投資信託財産で負担します（投資対象ファンドにおいて負担する場合があります。）。

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用は、仕組み債券の発行・管理にあたり発行者等に支払う手数料、仕組み債券の連動対象となるファンド及びファンドが組み入れるヘッジファンド等の運用者に支払う運用報酬（成功報酬を含みます。）等

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

投資助言会社が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬の中から支払うものとし、その額は、ファンドの純資産総額に年率0.495%（税抜0.45%）を乗じて得たものとし、

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。また、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、上場投資信託証券の費用は表示しておりません。

（ご参考）

《 仕組み債券の費用にかかる記載 》

・KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるスミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドにおいては、運用報酬（スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドの純資産総額に対して年率0.725%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

- ・スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドが組み入れるヘッジファンド等は、一般的に固定報酬（各ヘッジファンド等の純資産総額に対して年率1.0%～2.0%程度）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるPTRディバーシファイド・アルファ・ファンドにおいては、運用報酬（PTRディバーシファイド・アルファ・ファンドの純資産総額に対して年率1.0%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）

実質的に投資対象とする円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.24%程度が発行・管理手数料等としてかかります。
- ・円建債券の連動対象となるMAN AHLファンドにおいては、固定報酬（運用報酬として1.35%（MAN AHLファンドの純資産総額に対する年率。以下同じ。）、加えてサービスマネジャー費用として0.25%、プロカレッジ費用として1.00%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・米国株式LSマザーファンド

主要投資対象である米ドル建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

- ・米ドル建債券の評価額に対して年率0.38%が発行・管理手数料等としてかかります。加えて保管費用として年率0.02%、その他管理費用等がかかります。
- ・マーケット・ニュートラル戦略による運用額に対する運用報酬として年率2.00%、純資産価値算出費用として年率0.03%、有価証券の売買費用、借株費用、その他管理費用等がかかります。
- ・米ドル建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

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

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

	税 率（内 訳）
--	----------

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

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

ハ．損益通算について

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

ニ．少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISA及びジュニアNISAは、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。

ご利用の場合、毎年、一定額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
得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

個別元本について

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

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

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

ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当
該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配
金）について」をご参照ください。）

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る

部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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9月30日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

5【運用状況】

以下は、2020年9月30日現在の状況について記載してあります。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	2,564,795,239	21.77
	ルクセンブルク	346,827,969	2.94
	小計	2,911,623,208	24.71
投資証券	ケイマン	150,203,299	1.27
親投資信託受益証券	日本	8,659,794,846	73.49
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		61,899,728	0.53
合計(純資産総額)		11,783,521,081	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	1,096,141,084	2.9323	3,214,214,501	2.8168	3,087,610,205	26.20
日本	投資信託受益証券	F0Fs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	825,649,704	1.3017	1,074,763,081	1.2786	1,055,675,711	8.96
日本	親投資信託受益証券	J P X日経インデックス400 マザーファンド	594,327,770	1.4819	880,734,322	1.4622	869,026,065	7.37
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス マザーファンド	495,066,105	1.5733	778,887,502	1.5498	767,253,449	6.51
日本	親投資信託受益証券	J - R E I Tインデックス マザーファンド	421,450,586	2.1144	891,115,120	1.7644	743,607,413	6.31
日本	親投資信託受益証券	グローバルR E I Tインデックス マザーファンド	461,760,605	2.0542	948,573,194	1.5842	731,521,150	6.21

日本	親投資信託受益証券	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	535,416,980	1.1335	606,895,147	1.3431	719,118,545	6.10
日本	親投資信託受益証券	米国株式LSマザーファンド	557,771,429	1.0196	568,703,750	1.0128	564,910,903	4.79
日本	投資信託受益証券	国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	591,860,263	0.9688	573,394,222	0.9475	560,787,599	4.76
日本	親投資信託受益証券	中小型株式 マザーファンド	98,077,939	3.9222	384,681,293	4.7872	469,518,709	3.98
日本	親投資信託受益証券	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	340,078,388	1.0315	350,790,858	1.0785	366,774,541	3.11
ルクセンブルク	投資信託受益証券	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	36,685,844	10.343	379,441,684	9.454	346,827,969	2.94
日本	投資信託受益証券	マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	336,781,507	0.978	329,372,313	0.9971	335,804,840	2.85
日本	投資信託受益証券	ノムラF O F s 用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	293,110,442	1.027	301,024,423	1.0704	313,745,417	2.66
日本	親投資信託受益証券	コモディティLSアルファ・マザーファンド	152,098,966	1.0165	154,608,598	1.1229	170,791,928	1.45
日本	親投資信託受益証券	K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド	173,994,399	0.9480	164,946,691	0.9751	169,661,938	1.44
日本	投資信託受益証券	グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）	135,869,566	1.1039	150,000,000	1.2141	164,959,240	1.40
ケイマン	投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	14,999	10,060.33	150,894,895	10,014.22	150,203,299	1.27
日本	投資信託受益証券	F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	141,776,070	0.9436	133,779,899	0.9439	133,822,432	1.14

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	24.71
投資証券	1.27
親投資信託受益証券	73.49
合計	99.47

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

		純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期計算期間末	(2016年 2月17日)	37,286,279,341	37,286,279,341	8,647	8,647
第2期計算期間末	(2017年 2月17日)	30,621,118,809	30,621,118,809	9,555	9,555
第3期計算期間末	(2018年 2月19日)	18,433,690,243	18,433,690,243	10,131	10,131
第4期計算期間末	(2019年 2月18日)	18,337,969,638	18,337,969,638	9,864	9,864
第5期計算期間末	(2020年 2月17日)	13,138,863,682	13,138,863,682	10,917	10,917
	2019年 9月末日	16,787,993,951		10,224	
	10月末日	16,520,130,433		10,475	
	11月末日	15,357,551,652		10,644	
	12月末日	14,052,411,476		10,809	
	2020年 1月末日	13,087,870,298		10,741	
	2月末日	11,956,835,843		10,117	
	3月末日	10,774,050,569		9,131	
	4月末日	11,292,365,866		9,597	
	5月末日	11,742,839,637		9,981	
	6月末日	11,737,205,360		10,059	
	7月末日	11,753,202,357		10,193	
	8月末日	12,138,022,042		10,642	
	9月末日	11,783,521,081		10,525	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	0
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	13.5
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	10.5
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	6.0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	2.6
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	10.7
第6期中間計算期間	2020年 2月18日～2020年 8月17日	3.4

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4)【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	49,526,375,760	6,407,778,915	43,118,596,845
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	11,056,157,024	22,127,791,489	32,046,962,380
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	8,740,142,510	22,591,145,594	18,195,959,296
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	7,015,265,506	6,619,741,116	18,591,483,686
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	1,220,521,390	7,776,843,668	12,035,161,408
第6期中間計算期間	2020年 2月18日～2020年 8月17日	125,723,971	676,790,671	11,484,094,708

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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

(参考)

J P X日経インデックス400 マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	46,750,025,270	98.41
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		754,142,079	1.59
合計(純資産総額)		47,504,167,349	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	751,468,000	1.58

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	株式	任天堂	その他製品	16,200	38,709.11	627,087,582	59,660.00	966,492,000	2.03
日本	株式	キーエンス	電気機器	18,900	33,637.42	635,747,238	48,980.00	925,722,000	1.95
日本	株式	ソニー	電気機器	112,100	6,484.46	726,907,966	8,032.00	900,387,200	1.90
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	124,700	4,315.68	538,165,296	6,469.00	806,684,300	1.70
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	181,200	3,509.51	635,923,212	4,160.00	753,792,000	1.59
日本	株式	第一三共	医薬品	227,100	2,229.27	506,267,974	3,229.00	733,305,900	1.54
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	185,700	2,890.44	536,754,708	3,885.00	721,444,500	1.52
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	101,500	7,352.35	746,263,525	6,932.00	703,598,000	1.48
日本	株式	ダイキン工業	機械	33,700	14,719.75	496,055,575	19,300.00	650,410,000	1.37
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	169,100	3,783.30	639,756,030	3,744.00	633,110,400	1.33
日本	株式	日本電産	電気機器	63,700	7,489.37	477,072,869	9,805.00	624,578,500	1.31
日本	株式	HOYA	精密機器	52,500	9,204.30	483,225,750	11,860.00	622,650,000	1.31
日本	株式	信越化学工業	化学	44,500	11,962.44	532,328,580	13,685.00	608,982,500	1.28
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	264,300	2,654.77	701,655,711	2,150.00	568,245,000	1.20
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,316,900	547.70	721,266,130	416.10	547,962,090	1.15
日本	株式	村田製作所	電気機器	77,800	5,828.79	453,479,862	6,773.00	526,939,400	1.11
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	208,400	2,868.33	597,759,972	2,473.50	515,477,400	1.09
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	174,900	3,704.81	647,971,269	2,917.50	510,270,750	1.07
日本	株式	KDDI	情報・通信業	189,400	2,993.16	566,904,504	2,656.00	503,046,400	1.06
日本	株式	ファナック	電気機器	24,900	20,640.58	513,950,442	20,120.00	500,988,000	1.05
日本	株式	花王	化学	63,400	8,293.10	525,782,540	7,887.00	500,035,800	1.05
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	182,300	2,276.28	414,965,844	2,685.00	489,475,500	1.03
日本	株式	S M C	機械	8,300	46,226.41	383,679,203	58,460.00	485,218,000	1.02
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	354,740	1,629.40	578,013,356	1,310.50	464,886,770	0.98
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	16,800	21,849.74	367,075,632	27,330.00	459,144,000	0.97
日本	株式	日立製作所	電気機器	127,200	4,080.91	519,091,752	3,543.00	450,669,600	0.95
日本	株式	三菱商事	卸売業	170,900	2,683.02	458,528,118	2,512.50	429,386,250	0.90
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	92,300	5,686.59	524,872,257	4,600.00	424,580,000	0.89
日本	株式	三井物産	卸売業	225,700	1,782.61	402,335,077	1,803.00	406,937,100	0.86
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	26,900	16,469.73	443,035,737	14,740.00	396,506,000	0.83

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
----	-------	----	---------

株式	国内	水産・農林業	0.06
		鉱業	0.16
		建設業	2.32
		食料品	3.55
		繊維製品	0.34
		パルプ・紙	0.11
		化学	7.32
		医薬品	7.33
		石油・石炭製品	0.48
		ゴム製品	0.59
		ガラス・土石製品	0.72
		鉄鋼	0.45
		非鉄金属	0.58
		金属製品	0.28
		機械	5.45
		電気機器	16.70
		輸送用機器	5.44
		精密機器	3.17
		その他製品	2.87
		電気・ガス業	1.24
		陸運業	3.88
		空運業	0.42
		情報・通信業	8.96
		卸売業	4.72
		小売業	4.89
		銀行業	4.15
		証券、商品先物取引業	0.86
		保険業	2.30
		その他金融業	1.19
		不動産業	2.18
サービス業	5.69		
	小計	98.41	
合計		98.41	

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	J P X日経インデックス400先物	買建	514円		752,392,960	751,468,000	1.58

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

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

中小型株式 マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	37,159,324,000	95.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,926,313,478	4.93
合計(純資産総額)		39,085,637,478	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
日本	株式	MARUWA	ガラス・土石製品	120,000	8,150.00	978,000,000	9,720.00	1,166,400,000	2.98
日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	160,000	5,250.00	840,000,000	6,470.00	1,035,200,000	2.65
日本	株式	SHIFT	情報・通信業	64,000	11,130.00	712,320,000	15,760.00	1,008,640,000	2.58
日本	株式	ダイセキ	サービス業	370,000	2,808.81	1,039,261,313	2,621.00	969,770,000	2.48
日本	株式	富士電機	電気機器	280,000	2,966.87	830,725,293	3,310.00	926,800,000	2.37
日本	株式	ジャパンエレベーターサービスホールディングス	サービス業	250,000	3,460.00	865,000,000	3,655.00	913,750,000	2.34
日本	株式	光通信	情報・通信業	36,000	24,235.09	872,463,420	24,980.00	899,280,000	2.30
日本	株式	インフォコム	情報・通信業	220,000	3,000.00	660,000,000	4,040.00	888,800,000	2.27
日本	株式	イビデン	電気機器	250,000	3,100.00	775,000,000	3,550.00	887,500,000	2.27
日本	株式	オイシックス・ラ・大地	小売業	260,000	2,117.00	550,420,000	3,395.00	882,700,000	2.26
日本	株式	ネットワンシステムズ	情報・通信業	165,000	3,712.70	612,596,387	4,780.00	788,700,000	2.02
日本	株式	日本M&Aセンター	サービス業	130,000	4,929.31	640,810,300	5,980.00	777,400,000	1.99
日本	株式	PALTAC	卸売業	145,000	4,945.00	717,025,000	5,310.00	769,950,000	1.97
日本	株式	アンリツ	電気機器	320,000	2,577.05	824,658,142	2,393.00	765,760,000	1.96

日本	株式	エムスリー	サービス業	110,000	4,535.00	498,850,000	6,500.00	715,000,000	1.83
日本	株式	アニコムホールディングス	保険業	660,000	1,120.00	739,200,000	1,068.00	704,880,000	1.80
日本	株式	メニコン	精密機器	97,000	5,340.00	517,980,000	7,020.00	680,940,000	1.74
日本	株式	アルヒ	その他金融業	365,000	1,492.00	544,580,000	1,840.00	671,600,000	1.72
日本	株式	ネクソン	情報・通信業	250,000	2,488.00	622,000,000	2,622.00	655,500,000	1.68
日本	株式	東宝	情報・通信業	150,000	4,154.84	623,227,084	4,335.00	650,250,000	1.66
日本	株式	ワークマン	小売業	70,000	9,550.00	668,500,000	9,210.00	644,700,000	1.65
日本	株式	グレイステクノロジー	サービス業	120,000	5,966.82	716,018,499	5,280.00	633,600,000	1.62
日本	株式	エスプール	サービス業	750,000	752.35	564,269,596	837.00	627,750,000	1.61
日本	株式	インターネットイニシアティブ	情報・通信業	130,000	3,690.00	479,700,000	4,720.00	613,600,000	1.57
日本	株式	SHO E I	その他製品	175,000	2,655.00	464,625,000	3,490.00	610,750,000	1.56
日本	株式	LITALICO	サービス業	209,000	2,423.00	506,407,000	2,897.00	605,473,000	1.55
日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	120,000	4,848.44	581,813,296	4,920.00	590,400,000	1.51
日本	株式	GMOペイメントゲートウェイ	情報・通信業	52,000	12,030.00	625,560,000	11,240.00	584,480,000	1.50
日本	株式	チームスピリット	情報・通信業	220,000	2,646.27	582,180,233	2,574.00	566,280,000	1.45
日本	株式	クスリのアオキホールディングス	小売業	65,000	9,170.00	596,050,000	8,580.00	557,700,000	1.43

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	食料品	1.10
		化学	2.46
		医薬品	3.01
		ガラス・土石製品	2.98
		金属製品	1.11
		機械	3.62
		電気機器	11.33
		精密機器	2.69
		その他製品	2.33
		電気・ガス業	1.00
		倉庫・運輸関連業	0.97
		情報・通信業	25.12
		卸売業	4.30
		小売業	7.45
		保険業	1.80

	その他金融業	2.55
	不動産業	1.28
	サービス業	19.99
	小計	95.07
合計		95.07

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	350,000,638,400	98.24
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,261,902,638	1.76
合計(純資産総額)		356,262,541,038	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建/売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	6,225,665,000	1.75

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,714,300	6,786.53	11,634,153,284	6,932.00	11,883,527,600	3.34
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1,196,300	4,977.37	5,954,433,922	6,469.00	7,738,864,700	2.17
日本	株式	ソニー	電気機器	962,500	7,011.08	6,748,168,702	8,032.00	7,730,800,000	2.17
日本	株式	キーエンス	電気機器	139,200	44,390.56	6,179,166,650	48,980.00	6,818,016,000	1.91
日本	株式	任天堂	その他製品	94,200	44,849.77	4,224,848,958	59,660.00	5,619,972,000	1.58
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,278,300	4,159.89	5,317,598,960	3,744.00	4,785,955,200	1.34
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,051,700	3,747.97	3,941,746,260	4,160.00	4,375,072,000	1.23
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	2,015,400	2,440.42	4,918,431,111	2,150.00	4,333,110,000	1.22
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	10,365,900	444.58	4,608,509,075	416.10	4,313,250,990	1.21
日本	株式	第一三共	医薬品	1,319,100	3,328.99	4,391,281,657	3,229.00	4,259,373,900	1.20
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,078,200	2,939.41	3,169,274,212	3,885.00	4,188,807,000	1.18
日本	株式	ダイキン工業	機械	195,700	16,201.52	3,170,638,915	19,300.00	3,777,010,000	1.06
日本	株式	日本電産	電気機器	369,800	6,841.56	2,530,011,301	9,805.00	3,625,889,000	1.02
日本	株式	HOYA	精密機器	304,800	10,169.04	3,099,525,280	11,860.00	3,614,928,000	1.01
日本	株式	信越化学工業	化学	258,400	12,693.03	3,279,881,054	13,685.00	3,536,204,000	0.99
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,053,900	3,124.73	3,293,155,911	2,917.50	3,074,753,250	0.86
日本	株式	村田製作所	電気機器	451,400	6,080.56	2,744,768,413	6,773.00	3,057,332,200	0.86
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,209,700	2,781.86	3,365,227,396	2,473.50	2,992,192,950	0.84
日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,099,200	3,122.91	3,432,707,994	2,656.00	2,919,475,200	0.82
日本	株式	ファナック	電気機器	144,500	19,304.39	2,789,484,764	20,120.00	2,907,340,000	0.82
日本	株式	花王	化学	367,900	8,606.12	3,166,193,460	7,887.00	2,901,627,300	0.81
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,058,400	2,346.31	2,483,342,800	2,685.00	2,841,804,000	0.80
日本	株式	S M C	機械	48,200	54,719.46	2,637,478,261	58,460.00	2,817,772,000	0.79
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,059,100	1,352.49	2,784,926,460	1,310.50	2,698,450,550	0.76
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	97,500	22,083.89	2,153,179,513	27,330.00	2,664,675,000	0.75
日本	株式	日立製作所	電気機器	738,300	3,472.95	2,564,081,040	3,543.00	2,615,796,900	0.73
日本	株式	三菱商事	卸売業	992,200	2,517.06	2,497,430,700	2,512.50	2,492,902,500	0.70
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	535,800	4,695.46	2,515,827,534	4,600.00	2,464,680,000	0.69
日本	株式	三井物産	卸売業	1,310,200	1,661.15	2,176,445,750	1,803.00	2,362,290,600	0.66
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	156,200	15,498.61	2,420,883,160	14,740.00	2,302,388,000	0.65

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.15

建設業	2.42	
食料品	3.70	
繊維製品	0.48	
パルプ・紙	0.21	
化学	7.17	
医薬品	6.38	
石油・石炭製品	0.39	
ゴム製品	0.54	
ガラス・土石製品	0.77	
鉄鋼	0.55	
非鉄金属	0.64	
金属製品	0.56	
機械	5.38	
電気機器	15.24	
輸送用機器	6.93	
精密機器	2.70	
その他製品	2.75	
電気・ガス業	1.40	
陸運業	3.67	
海運業	0.14	
空運業	0.32	
倉庫・運輸関連業	0.18	
情報・通信業	9.97	
卸売業	4.62	
小売業	4.97	
銀行業	4.65	
証券、商品先物取引業	0.77	
保険業	1.82	
その他金融業	1.12	
不動産業	1.91	
サービス業	5.63	
	小計	98.24
合計		98.24

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX先物	買建	383円		6,258,532,150	6,225,665,000	1.75

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

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

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	276,676,996,795	65.48
	イギリス	17,558,315,562	4.16
	スイス	15,205,740,953	3.60
	カナダ	14,000,037,687	3.31
	フランス	13,571,215,455	3.21
	ドイツ	13,007,241,265	3.08
	オーストラリア	8,201,260,340	1.94
	オランダ	7,842,038,301	1.86
	アイルランド	7,448,711,094	1.76
	スウェーデン	4,284,537,758	1.01
	デンマーク	3,448,435,579	0.82
	香港	3,226,414,567	0.76
	スペイン	3,084,071,350	0.73
	イタリア	2,436,605,879	0.58
	フィンランド	1,678,288,734	0.40
	バミューダ	1,266,615,607	0.30
	ベルギー	1,229,228,924	0.29
	シンガポール	1,161,695,763	0.27
	ジャージー	923,306,925	0.22
	ケイマン	784,483,933	0.19
	イスラエル	774,287,298	0.18
	ノルウェー	744,092,674	0.18
	ニュージーランド	437,363,315	0.10
	ルクセンブルク	293,717,004	0.07
	ポルトガル	231,960,906	0.05
	オーストリア	219,705,880	0.05
	キュラソー	217,774,234	0.05
リベリア	106,311,353	0.03	
マン島	81,748,392	0.02	

	パナマ	64,319,932	0.02
	パプアニューギニア	30,364,667	0.01
	小計	400,236,888,126	94.72
投資信託受益証券	オーストラリア	189,134,685	0.04
	香港	75,025,314	0.02
	小計	264,159,999	0.06
投資証券	アメリカ	8,007,167,117	1.89
	オーストラリア	557,174,537	0.13
	シンガポール	218,410,145	0.05
	イギリス	212,208,488	0.05
	フランス	186,203,581	0.04
	香港	169,092,787	0.04
	カナダ	70,827,687	0.02
	小計	9,421,084,342	2.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		12,630,933,333	2.99
合計(純資産総額)		422,553,065,800	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	9,046,895,049	2.14
	買建	カナダ	581,287,778	0.14
	買建	ドイツ	1,959,418,205	0.46
	買建	イギリス	751,045,326	0.18
	買建	オーストラリア	358,426,520	0.08

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,324,010,300	0.31

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,628,257	8,519.58	13,872,074,889	12,070.72	19,654,237,592	4.65
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	676,810	19,268.47	13,041,095,711	21,928.10	14,841,162,775	3.51
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	39,828	256,264.52	10,206,503,639	332,728.30	13,251,902,892	3.14
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	225,961	23,977.92	5,418,076,936	27,697.38	6,258,528,134	1.48
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	28,424	150,242.58	4,270,495,322	155,455.11	4,418,656,160	1.05
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	28,190	150,383.88	4,239,321,828	155,104.91	4,372,407,582	1.03
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	247,547	15,556.32	3,850,921,441	15,558.94	3,851,570,901	0.91
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	280,020	11,860.52	3,321,184,512	12,619.88	3,533,821,038	0.84
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	232,638	12,353.51	2,873,896,998	14,522.10	3,378,394,161	0.80
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	158,538	20,589.93	3,264,287,146	21,100.75	3,345,271,021	0.79
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	57,796	36,574.84	2,113,879,771	55,971.37	3,234,921,532	0.77
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	69,867	18,130.84	1,266,747,955	44,337.60	3,097,735,518	0.73
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	83,996	32,118.52	2,697,827,516	35,573.13	2,988,000,963	0.71
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	101,081	26,065.98	2,634,775,414	28,789.23	2,910,044,966	0.69
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	130,701	19,705.84	2,575,573,070	22,264.55	2,909,999,211	0.69
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	286,357	10,564.64	3,025,259,076	10,088.03	2,888,778,007	0.68
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	89,134	32,169.99	2,867,440,342	32,179.06	2,868,249,225	0.68
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	388,985	5,913.89	2,300,415,950	6,267.59	2,437,999,274	0.58
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	66,166	39,228.42	2,595,587,778	36,835.80	2,437,278,072	0.58
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	45,295	40,538.48	1,836,190,545	51,771.11	2,344,972,609	0.55
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	169,806	12,407.42	2,106,855,631	13,267.32	2,252,870,540	0.53

アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフト ウェア・ サービス	84,561	19,794.85	1,673,872,599	26,180.21	2,213,824,738	0.52
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディ ア・娯楽	41,353	44,007.69	1,819,850,349	52,210.18	2,159,047,739	0.51
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフト ウェア・ サービス	104,882	15,868.09	1,664,278,010	20,578.09	2,158,272,284	0.51
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	398,108	6,486.35	2,582,268,822	5,415.90	2,156,113,913	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディ ア・娯楽	428,273	4,211.19	1,803,542,853	4,887.95	2,093,381,293	0.50
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	237,327	8,387.38	1,990,551,751	8,665.02	2,056,443,202	0.49
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信 サービス	669,946	3,279.46	2,197,066,361	2,994.13	2,005,912,116	0.47
アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	522,315	4,034.29	2,107,174,010	3,826.78	1,998,787,730	0.47
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲 料・タバ コ	383,648	4,994.78	1,916,238,321	5,175.73	1,985,660,765	0.47

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	2.61
		素材	4.31
		資本財	5.97
		商業・専門サービス	1.20
		運輸	2.06
		自動車・自動車部品	1.51
		耐久消費財・アパレル	1.87
		消費者サービス	1.48
		メディア・娯楽	6.51
		小売	6.12
		食品・生活必需品小売り	1.50
		食品・飲料・タバコ	4.32
		家庭用品・パーソナル用品	2.18
		ヘルスケア機器・サービス	5.16
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.30
		銀行	4.78
各種金融	4.04		
保険	2.91		

	不動産	0.45
	ソフトウェア・サービス	12.15
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.06
	電気通信サービス	1.96
	公益事業	3.29
	半導体・半導体製造装置	3.96
	小計	94.72
投資信託受益証券		0.06
投資証券		2.23
合計		97.01

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	513	アメリカドル	85,981,056	9,096,795,725	85,509,405	9,046,895,049	2.14
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	38	カナダドル	7,367,743	582,272,729	7,355,280	581,287,778	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	47	スイスフラン	4,894,639	563,079,271	4,794,000	551,501,760	0.13
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	354	ユーロ	11,608,588	1,441,438,372	11,338,620	1,407,916,445	0.33
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	32	オーストラリアドル	4,713,849	355,848,461	4,748,000	358,426,520	0.08
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	94	イギリスポンド	5,663,392.5	770,731,085	5,518,740	751,045,326	0.18

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	9,170,000.00	966,587,500	970,094,300	0.23
	カナダドル	買建	390,000.00	30,743,310	30,817,800	0.01
	ユーロ	買建	1,700,000.00	210,059,900	211,089,000	0.05

イギリスポンド	買建	350,000.00	47,473,650	47,628,000	0.01
スイスフラン	買建	330,000.00	37,633,200	37,963,200	0.01
オーストラリアドル	買建	350,000.00	26,146,400	26,418,000	0.01

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

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

J - R E I T インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	日本	101,786,886,220	96.84
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,319,802,135	3.16
合計(純資産総額)		105,106,688,355	100.00

(注1)国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	買建	日本	3,313,268,000	3.15

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	10,858	773,617.3	8,399,936,643	596,000	6,471,368,000	6.16
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	11,212	694,711.26	7,789,102,647	538,000	6,032,056,000	5.74
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	16,965	292,740.75	4,966,346,823	355,500	6,031,057,500	5.74
日本	投資証券	G L P 投資法人	32,239	138,605.46	4,468,501,424	162,800	5,248,509,200	4.99
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	36,258	182,410.83	6,613,851,874	132,000	4,786,056,000	4.55
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	15,997	290,879.82	4,653,204,480	269,000	4,303,193,000	4.09
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	22,340	218,254.73	4,875,810,668	161,300	3,603,442,000	3.43

日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人	21,065	221,183.06	4,659,221,158	162,400	3,420,956,000	3.25
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	10,650	340,226.28	3,623,409,882	311,000	3,312,150,000	3.15
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	15,849	165,784.09	2,627,512,042	180,300	2,857,574,700	2.72
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	23,978	194,111.68	4,654,409,863	116,700	2,798,232,600	2.66
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	32,978	89,743.29	2,959,554,217	77,600	2,559,092,800	2.43
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	6,981	464,477.55	3,242,517,776	326,500	2,279,296,500	2.17
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,726	661,063.5	2,463,122,601	607,000	2,261,682,000	2.15
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	5,618	519,882.65	2,920,700,727	399,500	2,244,391,000	2.14
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	7,326	270,311.26	1,980,300,290	301,500	2,208,789,000	2.10
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	12,495	161,653.79	2,019,864,106	176,200	2,201,619,000	2.09
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	3,468	772,529.5	2,679,132,306	629,000	2,181,372,000	2.08
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	36,119	77,422.58	2,796,426,167	51,700	1,867,352,300	1.78
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,639	459,082.14	1,670,599,939	502,000	1,826,778,000	1.74
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	13,171	165,515.24	2,180,001,226	136,900	1,803,109,900	1.72
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	14,145	97,680.21	1,381,686,570	108,800	1,538,976,000	1.46
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,893	338,661.1	1,657,068,762	307,000	1,502,151,000	1.43
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	46,882	56,673.73	2,656,977,809	31,200	1,462,718,400	1.39
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	2,389	792,579.44	1,893,472,282	604,000	1,442,956,000	1.37
日本	投資証券	イオンリート投資法人	11,372	138,838.12	1,578,867,100	121,100	1,377,149,200	1.31
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	7,315	202,315.26	1,479,936,126	185,900	1,359,858,500	1.29
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	3,721	445,839.68	1,658,969,449	358,000	1,332,118,000	1.27
日本	投資証券	日本リート投資法人	3,642	442,218.64	1,610,560,286	356,500	1,298,373,000	1.24
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	10,404	170,938.1	1,778,439,992	122,900	1,278,651,600	1.22

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.84
合計	96.84

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建/売建	数量	通貨	帳簿価額(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	1,928	円	3,304,534,160	3,313,268,000	3.15

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

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

グローバルREITインデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	58,252,167,496	73.59
	オーストラリア	5,782,588,306	7.30
	イギリス	4,112,348,924	5.19
	シンガポール	3,551,178,678	4.49
	カナダ	1,492,820,404	1.89
	フランス	1,410,001,240	1.78
	香港	1,372,975,763	1.73
	ベルギー	1,114,111,886	1.41
	ニュージーランド	401,103,357	0.51
	スペイン	370,364,979	0.47
	ドイツ	228,126,986	0.29
	ガーンジー	161,404,646	0.20
	オランダ	131,092,825	0.17
	アイルランド	104,405,861	0.13
	韓国	60,347,910	0.08
	イスラエル	50,277,644	0.06
	マン島	18,869,042	0.02
	イタリア	12,335,371	0.02
	小計	78,626,521,318	99.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		535,247,109	0.68
合計(純資産総額)		79,161,768,427	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	買建		173,047,100	0.22

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	498,936	9,139.18	4,559,869,570	10,538.73	5,258,155,783	6.64
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	59,811	59,886.06	3,581,845,691	80,774.06	4,831,177,781	6.10
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	181,786	13,227.67	2,404,605,589	15,607.61	2,837,246,082	3.58
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	102,798	21,975.61	2,259,049,642	23,372.27	2,402,623,434	3.04
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	282,311	7,820.05	2,207,687,720	5,766.09	1,627,833,457	2.06
オースト ラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,116,874	1,067.42	1,192,183,250	1,372.40	1,532,807,036	1.94
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	233,464	7,411.42	1,730,300,628	6,464.37	1,509,200,012	1.91
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	95,226	20,687.20	1,969,959,517	15,607.61	1,486,250,841	1.88
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP	207,008	13,868.72	2,870,936,336	6,770.14	1,401,473,555	1.77
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	79,381	16,200.42	1,286,005,781	16,920.59	1,343,173,672	1.70
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	231,806	8,238.45	1,909,722,455	5,405.32	1,252,986,072	1.58
香港	投資証券	LINK REIT	1,400,300	1,092.54	1,529,892,590	849.71	1,189,852,414	1.50
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	249,651	5,613.74	1,401,477,802	4,504.96	1,124,668,768	1.42
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	375,077	2,999.42	1,125,017,206	2,962.40	1,111,128,105	1.40
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	360,061	3,294.61	1,186,261,291	2,861.88	1,030,454,975	1.30
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	797,070	1,141.79	910,090,621	1,267.27	1,010,102,963	1.28
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	86,316	10,950.29	945,186,094	11,345.99	979,340,645	1.24
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	65,722	15,571.64	1,023,399,587	14,842.68	975,490,746	1.23
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	247,782	3,620.47	897,088,784	3,910.36	968,918,804	1.22
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	76,458	13,502.19	1,032,350,902	12,202.97	933,014,833	1.18
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST	43,602	30,920.04	1,348,176,020	21,117.67	920,773,083	1.16
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	356,655	2,442.92	871,280,346	2,474.66	882,600,576	1.11
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	94,598	13,418.61	1,269,374,047	8,493.62	803,479,843	1.01
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	116,158	8,334.92	968,168,102	6,890.75	800,416,203	1.01
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	113,082	6,880.17	778,023,837	6,522.57	737,585,261	0.93
アメリカ	投資証券	UDR INC	196,851	4,714.44	928,043,803	3,419.45	673,123,333	0.85
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	352,528	2,047.23	721,705,898	1,861.02	656,062,364	0.83
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	64,913	11,079.37	719,195,535	9,460.63	614,118,265	0.78
オースト ラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,460,393	259.68	898,614,232	172.11	595,593,154	0.75
アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	77,876	6,946.82	540,991,178	7,561.52	588,861,399	0.74

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.32

合計	99.32
----	-------

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	1,000,000.00	105,350,000	105,790,000	0.13
	ユーロ	買建	80,000.00	9,843,120	9,933,600	0.01
	イギリスポンド	買建	90,000.00	12,207,510	12,247,200	0.02
	オーストラリアドル	買建	240,000.00	17,928,960	18,115,200	0.02
	香港ドル	買建	900,000.00	12,234,600	12,276,000	0.02
	シンガポールドル	買建	190,000.00	14,599,030	14,685,100	0.02

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

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

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アメリカ	31,991,684,118	99.75
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		80,624,623	0.25
合計(純資産総額)		32,072,308,741	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	売建		33,081,426,608	103.15

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	投資信託受益 証券	ISHARES GOLD TRUST	16,696,790	1,838.39	30,695,252,057	1,916.03	31,991,684,118	99.75

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.75
合計	99.75

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	312,708,447.00	33,080,462,704	33,081,426,608	103.15

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

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

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	ケイマン	7,943,407,600	90.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		881,656,547	9.99
合計(純資産総額)		8,825,064,147	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ケイマン	社債券	SIGNUM MILAN1 0% 12/15/25	8,108,000,000	99.19	8,042,325,200	97.97	7,943,407,600	0.000	2025/12/15	90.01

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	90.01
合計	90.01

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	ケイマン	37,046,535,120	97.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,090,448,700	2.86
合計(純資産総額)		38,136,983,820	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ケイマン	社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	33,768,000,000	108.81	36,743,709,240	109.70	37,046,535,120	0.000	2025/12/15	97.14

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.14
合計	97.14

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アイルランド	24,932,600,001	97.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		568,608,877	2.23
合計(純資産総額)		25,501,208,878	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	売建		25,060,380,000	98.27

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アイルランド	社債券	STAR HELIOS 004 10/18/22	215,000,000	11,557.97	24,849,648,040	11,596.55	24,932,600,001	0.000	2022/10/18	97.77

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.77
合計	97.77

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建/売建	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	237,000,000.00	24,954,725,400	25,060,380,000	98.27

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

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

コモディティ L S アルファ・マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アイルランド	18,344,425,000	98.79

現金・預金・その他の資産(負債控除後)		223,985,609	1.21
合計(純資産総額)		18,568,410,609	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アイルランド	社債券	STAR HELIOS 0% 07/13/21	16,270,000,000	111.95	18,215,564,000	112.75	18,344,425,000	0.000	2021/7/13	98.79

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	98.79
合計	98.79

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

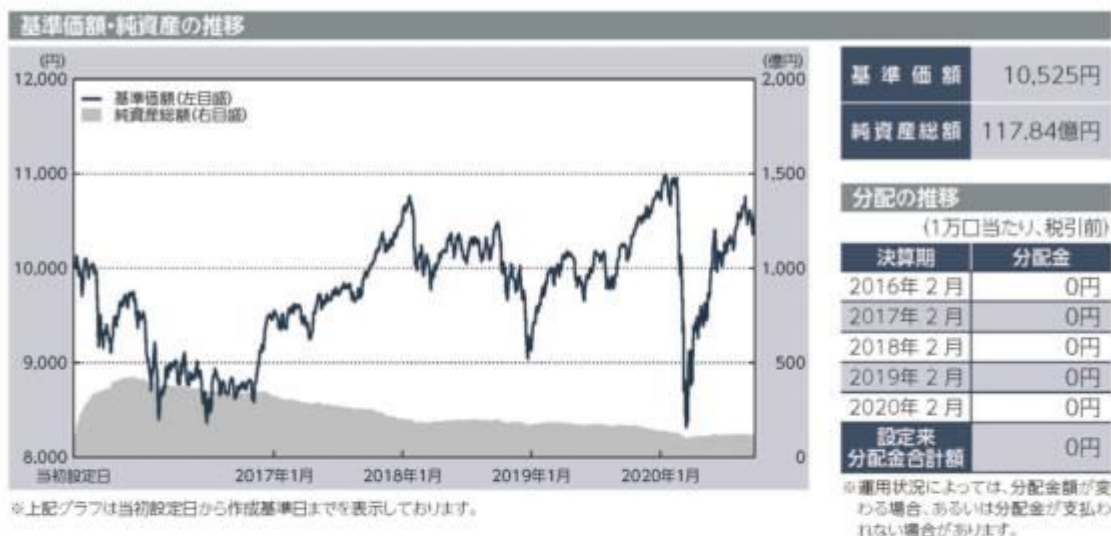
該当事項はありません。

参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績


運用実績

当初設定日：2015年6月16日
作成基準日：2020年9月30日



主要な資産の状況

投資信託証券	投資比率
外国株式インデックス マザーファンド	26.2%
FOFs 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9.0%
JPX日経インデックス400 マザーファンド	7.4%
国内株式インデックス マザーファンド	6.5%
J-REIT インデックス マザーファンド	6.3%
グローバルREIT インデックス マザーファンド	6.2%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.1%
米国株式LSマザーファンド	4.8%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	4.8%
中小型株式 マザーファンド	4.0%

※投資比率は純資産総額に対する比率です。



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

< 申込コース >

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

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

< 申込みの受付 >

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

< 申込単位 >

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

< 申込価額 >

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

< 申込手数料 >

前記 第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料をご覧ください。

< 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

< 受付不可日 >

収益分配金を再投資する場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

< その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと

引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

< 一部解約手続 >

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

< 一部解約の受付 >

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

< 一部解約単位 >

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 解約価額 >

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

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

< 一部解約代金の支払い >

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

< 受付不可日 >

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

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

<一部解約受付の中止等>

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

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

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

< 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

< 主要な投資対象資産の評価方法 >

内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の当日又は前営業日の基準価額で評価します。

外国上場投資信託受益証券、外国上場投資証券（上場には店頭登録を含みます。）の評価方法

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

外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

・国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

・外国上場株式、外国上場投資信託受益証券（海外REITを含みます。）、外国上場投資証券（海外REITを含みます。）（上場には店頭登録を含みます。）

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

・公社債等（仕組債を含みます。）

計算日（ ）における次のa.からc.までに掲げるいずれかの価額で評価します。

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

外貨建資産等の円換算

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

< 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（2）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2015年 6月16日（設定日）から2026年 2月17日までとします。

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

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

（４）【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

ただし、第1計算期間は2015年6月16日から2016年2月17日までとします。

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

（５）【その他】

<投資信託契約の終了（償還）と手続き>

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

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

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

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

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

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

上記 から までの規定は、委託会社がファンドの繰上償還について提案をした場合におい

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

< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

(1) 投資信託約款の変更等

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

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

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

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

(2) 重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

< 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

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

< 運用報告書 >

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

< 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

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

< 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

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

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

上記 の規定にかかわらず、収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定

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

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

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

(2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(2019年2月19日から2020年2月17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】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 （2019年 2月18日現在）	第5期 （2020年 2月17日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	279,870,071	232,961,220
投資信託受益証券	4,480,227,063	3,339,980,453
投資証券	123,429,974	150,894,895
親投資信託受益証券	13,597,266,786	9,554,920,112
未収入金	90,000,000	50,238,305
流動資産合計	18,570,793,894	13,328,994,985
資産合計		
18,570,793,894		
負債の部		
流動負債		
未払解約金	84,003,829	64,467,278
未払受託者報酬	5,010,768	4,231,110
未払委託者報酬	143,307,856	121,009,598
未払利息	780	265
その他未払費用	501,023	423,052
流動負債合計	232,824,256	190,131,303
負債合計		
232,824,256		
純資産の部		
元本等		
元本	18,591,483,686	12,035,161,408
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	253,514,048	1,103,702,274
（分配準備積立金）	506,873,588	1,267,004,651
元本等合計	18,337,969,638	13,138,863,682
純資産合計		
18,337,969,638		
負債純資産合計		
18,570,793,894		

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期		第5期	
	自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日		自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	
営業収益				
受取利息		67		183
有価証券売買等損益		183,315,375		1,907,783,763
その他収益		9,530		-
営業収益合計		183,305,778		1,907,783,946
営業費用				
支払利息		215,636		116,634
受託者報酬		10,158,830		8,937,322
委託者報酬		290,542,346		255,607,142
その他費用		1,032,557		895,052
営業費用合計		301,949,369		265,556,150
営業利益又は営業損失（ ）		485,255,147		1,642,227,796
経常利益又は経常損失（ ）		485,255,147		1,642,227,796
当期純利益又は当期純損失（ ）		485,255,147		1,642,227,796
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（ ）		5,307,172		391,457,224
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		237,730,947		253,514,048
剰余金増加額又は欠損金減少額		75,926,009		106,445,750
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		100,607,549
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		75,926,009		5,838,201
剰余金減少額又は欠損金増加額		87,223,029		-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		87,223,029		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		253,514,048		1,103,702,274

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。</p>
2. その他	<p>ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第5期計算期間は2019年 2月19日から2020年 2月17日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	第4期 (2019年 2月18日現在)	第5期 (2020年 2月17日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	18,591,483,686口	12,035,161,408口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 253,514,048円	元本の欠損 - 円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.9864円 (1万口当たり純資産額) (9,864円)	1口当たり純資産額 1.0917円 (1万口当たり純資産額) (10,917円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日			第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	- 円	費用控除後の配当等収益額	A	142,568,539円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	818,830,232円
収益調整金額	C	309,850,952円	収益調整金額	C	224,013,035円
分配準備積立金額	D	506,873,588円	分配準備積立金額	D	305,605,880円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	816,724,540円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,491,017,686円
当ファンドの期末残存口数	F	18,591,483,686口	当ファンドの期末残存口数	F	12,035,161,408口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	439円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,238円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第5期 (2020年 2月17日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第4期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
	投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	18,195,959,296円	18,591,483,686円
期中追加設定元本額	7,015,265,506円	1,220,521,390円
期中一部解約元本額	6,619,741,116円	7,776,843,668円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期 (2019年 2月18日現在)	第5期 (2020年 2月17日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	242,564,438	264,562,348
投資証券	116,608	894,895
親投資信託受益証券	147,182,036	1,137,861,644
合計	95,265,794	1,403,318,887

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ F O F s 用 日本株ベータヘッジ戦略 ファンド(適格機関投資家専用)	392,801,442	403,407,080	
	国内株式アクティブバリューファンド(適格機 関投資家専用)	591,860,263	573,394,222	
	F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド (適格機関投資家専用)	891,336,114	1,163,461,029	
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	56,251.927	581,813,680	
	マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資 家専用)	399,622,507	390,830,811	
	F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイ ド リンクファンド(適格機関投資家専用)	240,646,070	227,073,631	
投資信託受益証券合計		2,516,322,647.927	3,339,980,453	
投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	14,999	150,894,895	
投資証券合計		14,999	150,894,895	
親投資信託受益証券	J - R E I T インデックス マザーファンド	389,304,879	862,855,333	
	グローバル R E I T インデックス マザーファ ンド	410,391,939	873,560,281	
	中小型株式 マザーファンド	119,748,627	469,678,064	
	国内株式インデックス マザーファンド	495,066,105	778,887,502	
	外国株式インデックス マザーファンド	1,183,334,181	3,530,359,195	

J P X日経インデックス400 マザーファンド	594,327,770	880,734,322	
K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド	268,377,596	254,421,961	
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	364,162,241	375,633,351	
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	684,528,194	775,912,707	
コモディティL Sアルファ・マザーファンド	152,098,966	154,608,598	
米国株式L Sマザーファンド	586,768,143	598,268,798	
親投資信託受益証券合計	5,248,108,641	9,554,920,112	
合計		13,045,795,460	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

J P X日経インデックス400 マザーファンド

貸借対照表

項目	2020年 2月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	683,844,962
株式	58,443,271,090
派生商品評価勘定	2,213,600
未収配当金	108,874,900
前払金	6,286,960
差入委託証拠金	16,397,500
流動資産合計	59,260,889,012
資産合計	59,260,889,012
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,535,760
未払金	871,560
未払解約金	183,838,016
未払利息	778
流動負債合計	193,246,114
負債合計	193,246,114

項目	2020年 2月17日現在
	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	39,858,708,162
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	19,208,934,736
元本等合計	59,067,642,898
純資産合計	59,067,642,898
負債純資産合計	59,260,889,012

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	39,858,708,162口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.4819円 (1万口当たり純資産額) (14,819円)

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17日現在
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2．金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。
3．金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2．金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1．貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2．時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

	2020年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	50,198,018,638円
期中追加設定元本額	7,146,832,304円
期中一部解約元本額	17,486,142,780円
期末元本額	39,858,708,162円
期末元本額の内訳	
J P X日経インデックス400・オープン	1,006,568,941円
S M T J P X日経インデックス400・オープン	5,132,766,086円
S M T A M J P X日経インデックス400オープン	1,141,240,076円
国内株式S M T Bセレクション（S M A専用）	22,524,166,647円
J P X日経インデックス400・オープン（S M A専用）	1,244,843,428円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	594,327,770円
F O F s用J P X日経インデックス400・オープン（適格機関投資家専用）	6,694,955,442円
J P X日経400オープン（適格機関投資家専用）	661,996,210円
F O F s用 J P X日経インデックス400ファンドS（適格機関投資家専用）	857,843,562円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式		2,181,338,692
合計		2,181,338,692

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「J P X日経インデックス400 マザーファンド」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

(2020年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	612,686,960	-	606,400,000	6,286,960
	合計	612,686,960	-	606,400,000	6,286,960

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本水産	43,000	616.00	26,488,000	
マルハニチロ	6,200	2,571.00	15,940,200	
国際石油開発帝石	172,600	1,050.50	181,316,300	
安藤・間	25,600	866.00	22,169,600	
東急建設	12,600	746.00	9,399,600	
コムシスホールディングス	15,300	2,914.00	44,584,200	
大成建設	33,100	4,150.00	137,365,000	
大林組	99,400	1,237.00	122,957,800	
清水建設	100,800	1,094.00	110,275,200	

長谷工コーポレーション	38,500	1,448.00	55,748,000
鹿島建設	78,000	1,296.00	101,088,000
西松建設	7,700	2,464.00	18,972,800
三井住友建設	24,000	606.00	14,544,000
前田建設工業	24,900	1,098.00	27,340,200
戸田建設	41,300	722.00	29,818,600
熊谷組	4,600	3,155.00	14,513,000
大東建託	11,900	12,665.00	150,713,500
N I P P O	8,200	2,702.00	22,156,400
五洋建設	39,400	666.00	26,240,400
住友林業	25,200	1,734.00	43,696,800
大和ハウス工業	98,300	3,413.00	335,497,900
積水ハウス	108,700	2,408.00	261,749,600
協和エクシオ	15,100	2,565.00	38,731,500
九電工	7,000	3,215.00	22,505,000
森永製菓	7,500	4,810.00	36,075,000
江崎グリコ	9,400	4,625.00	43,475,000
カルビー	14,500	3,105.00	45,022,500
ヤクルト本社	21,900	5,330.00	116,727,000
明治ホールディングス	21,000	7,150.00	150,150,000
日本ハム	12,200	4,740.00	57,828,000
アサヒグループホールディングス	66,600	4,827.00	321,478,200
キリンホールディングス	134,900	2,337.00	315,261,300
サントリー食品インターナショナル	21,300	4,655.00	99,151,500
キッコーマン	22,900	5,810.00	133,049,000
味の素	70,200	1,964.00	137,872,800
キューピー	17,700	2,172.00	38,444,400
アリアケジャパン	2,900	7,620.00	22,098,000
ニチレイ	15,100	2,746.00	41,464,600
東洋水産	16,400	4,550.00	74,620,000
日清食品ホールディングス	13,500	8,760.00	118,260,000
日本たばこ産業	183,600	2,254.50	413,926,200
帝人	25,300	1,993.00	50,422,900
東レ	224,700	705.00	158,413,500
ゴールドウイン	5,600	7,200.00	40,320,000
王子ホールディングス	129,700	572.00	74,188,400
クラレ	48,900	1,320.00	64,548,000
旭化成	205,700	1,037.50	213,413,750
昭和電工	22,100	2,705.00	59,780,500
住友化学	228,000	451.00	102,828,000
日産化学	17,400	5,120.00	89,088,000
東ソー	48,000	1,633.00	78,384,000

トクヤマ	8,900	2,796.00	24,884,400
デンカ	11,300	2,943.00	33,255,900
信越化学工業	53,300	13,630.00	726,479,000
エア・ウォーター	28,900	1,562.00	45,141,800
大陽日酸	29,800	2,241.00	66,781,800
三菱瓦斯化学	29,300	1,834.00	53,736,200
三井化学	28,200	2,586.00	72,925,200
J S R	28,900	2,156.00	62,308,400
三菱ケミカルホールディングス	207,400	798.50	165,608,900
ダイセル	42,400	1,038.00	44,011,200
積水化学工業	66,700	1,836.00	122,461,200
アイカ工業	9,300	3,480.00	32,364,000
宇部興産	15,700	2,199.00	34,524,300
日立化成	15,100	4,605.00	69,535,500
ダイキョーニシカワ	6,500	732.00	4,758,000
日油	11,700	3,760.00	43,992,000
花王	75,900	8,692.00	659,722,800
日本ペイントホールディングス	25,600	5,170.00	132,352,000
関西ペイント	34,900	2,530.00	88,297,000
D I C	13,100	3,035.00	39,758,500
資生堂	63,000	7,039.00	443,457,000
ライオン	41,200	2,077.00	85,572,400
コーセー	6,000	14,670.00	88,020,000
ポーラ・オルビスホールディングス	13,500	2,384.00	32,184,000
小林製薬	8,900	8,720.00	77,608,000
日東電工	21,900	6,050.00	132,495,000
ニフコ	11,600	2,921.00	33,883,600
ユニ・チャーム	61,100	3,981.00	243,239,100
協和キリン	31,900	2,815.00	89,798,500
武田薬品工業	202,500	4,242.00	859,005,000
アステラス製薬	278,700	1,895.00	528,136,500
大日本住友製薬	23,500	1,778.00	41,783,000
塩野義製薬	40,500	6,371.00	258,025,500
日本新薬	8,300	9,510.00	78,933,000
中外製薬	33,000	11,865.00	391,545,000
科研製薬	5,400	5,950.00	32,130,000
エーザイ	37,900	8,858.00	335,718,200
小野薬品工業	72,800	2,567.00	186,877,600
久光製薬	8,400	5,610.00	47,124,000
参天製薬	59,000	2,011.00	118,649,000
沢井製薬	6,500	6,950.00	45,175,000
第一三共	90,700	7,603.00	689,592,100

大塚ホールディングス	60,400	4,602.00	277,960,800
ペプチドリーム	16,000	5,150.00	82,400,000
出光興産	35,600	2,838.00	101,032,800
J X T Gホールディングス	476,600	474.90	226,337,340
コスモエネルギーホールディングス	9,200	2,019.00	18,574,800
横浜ゴム	18,300	1,998.00	36,563,400
ブリヂストン	97,400	3,908.00	380,639,200
住友ゴム工業	28,500	1,230.00	35,055,000
A G C	31,300	3,485.00	109,080,500
太平洋セメント	20,000	2,992.00	59,840,000
東海カーボン	33,200	1,014.00	33,664,800
T O T O	22,600	4,725.00	106,785,000
日本碍子	38,700	1,889.00	73,104,300
日本特殊陶業	24,700	1,915.00	47,300,500
ニチアス	8,700	2,490.00	21,663,000
日本製鉄	140,200	1,477.00	207,075,400
ジェイ エフ イー ホールディングス	84,600	1,197.00	101,266,200
日立金属	33,800	1,693.00	57,223,400
日本軽金属ホールディングス	79,300	212.00	16,811,600
住友金属鉱山	40,000	3,140.00	125,600,000
D O W Aホールディングス	7,900	3,860.00	30,494,000
古河電気工業	9,700	2,585.00	25,074,500
住友電気工業	117,100	1,459.00	170,848,900
S U M C O	37,500	1,896.00	71,100,000
三和ホールディングス	30,100	1,120.00	33,712,000
リンナイ	6,100	7,820.00	47,702,000
東プレ	5,800	1,675.00	9,715,000
アマダホールディングス	39,800	1,112.00	44,257,600
オーエスジー	14,500	1,830.00	26,535,000
D M G 森精機	19,800	1,598.00	31,640,400
ディスコ	4,200	26,110.00	109,662,000
ナブテスコ	18,500	3,405.00	62,992,500
三井海洋開発	3,300	2,078.00	6,857,400
S M C	9,900	49,940.00	494,406,000
小松製作所	143,500	2,324.00	333,494,000
住友重機械工業	18,100	2,722.00	49,268,200
日立建機	12,700	3,020.00	38,354,000
ハーモニック・ドライブ・システムズ	6,600	5,480.00	36,168,000
クボタ	168,100	1,632.50	274,423,250
ダイキン工業	40,400	15,220.00	614,888,000
ダイフク	16,200	6,890.00	111,618,000
竹内製作所	5,300	1,987.00	10,531,100

T P R	4,300	1,659.00	7,133,700
日本精工	59,600	909.00	54,176,400
ジェイテクト	30,400	1,170.00	35,568,000
T H K	18,400	2,886.00	53,102,400
マキタ	41,300	4,235.00	174,905,500
三菱重工業	53,100	3,871.00	205,550,100
I H I	22,800	2,783.00	63,452,400
コニカミノルタ	69,200	661.00	45,741,200
ブラザー工業	38,700	2,198.00	85,062,600
ミネベアミツミ	58,800	2,197.00	129,183,600
日立製作所	152,200	4,116.00	626,455,200
三菱電機	316,800	1,564.00	495,475,200
富士電機	19,100	3,450.00	65,895,000
安川電機	34,100	3,875.00	132,137,500
東芝テック	4,000	4,350.00	17,400,000
日本電産	38,100	14,420.00	549,402,000
日新電機	7,400	1,152.00	8,524,800
オムロン	28,400	6,730.00	191,132,000
日本電気	38,400	4,800.00	184,320,000
富士通	30,500	12,575.00	383,537,500
ルネサスエレクトロニクス	151,400	771.00	116,729,400
セイコーエプソン	39,300	1,668.00	65,552,400
アルバック	5,800	3,850.00	22,330,000
エレコム	3,500	3,985.00	13,947,500
パナソニック	362,000	1,195.50	432,771,000
富士通ゼネラル	8,600	2,472.00	21,259,200
ソニー	135,500	7,452.00	1,009,746,000
T D K	15,300	11,620.00	177,786,000
アルプスアルパイン	28,000	1,906.00	53,368,000
ヒロセ電機	4,900	13,280.00	65,072,000
横河電機	29,100	1,939.00	56,424,900
アズビル	20,000	2,926.00	58,520,000
日本光電工業	13,100	3,455.00	45,260,500
堀場製作所	6,300	7,090.00	44,667,000
アドバンテスト	23,600	5,740.00	135,464,000
キーエンス	22,700	38,540.00	874,858,000
シスメックス	22,600	7,617.00	172,144,200
O B A R A G R O U P	1,600	3,255.00	5,208,000
レーザーテック	13,900	5,930.00	82,427,000
スタンレー電気	22,300	2,932.00	65,383,600
カシオ計算機	28,000	2,034.00	56,952,000
ファナック	30,100	20,835.00	627,133,500

浜松ホトニクス	22,700	4,660.00	105,782,000
京セラ	44,600	7,452.00	332,359,200
太陽誘電	14,100	3,535.00	49,843,500
村田製作所	93,100	6,330.00	589,323,000
小糸製作所	19,000	4,705.00	89,395,000
S C R E E Nホールディングス	5,500	6,490.00	35,695,000
キヤノン	170,600	2,807.50	478,959,500
東京エレクトロン	21,100	25,415.00	536,256,500
トヨタ紡織	9,200	1,623.00	14,931,600
豊田自動織機	25,600	6,240.00	159,744,000
デンソー	69,800	4,462.00	311,447,600
川崎重工業	24,700	2,238.00	55,278,600
いすゞ自動車	91,800	1,141.50	104,789,700
トヨタ自動車	121,400	7,725.00	937,815,000
日野自動車	39,600	1,018.00	40,312,800
アイシン精機	26,100	3,760.00	98,136,000
マツダ	93,200	883.00	82,295,600
本田技研工業	249,500	2,954.00	737,023,000
スズキ	62,800	5,025.00	315,570,000
S U B A R U	98,400	2,853.00	280,735,200
ヤマハ発動機	41,300	1,934.00	79,874,200
豊田合成	10,200	2,473.00	25,224,600
シマノ	11,900	15,810.00	188,139,000
テイ・エス テック	7,400	3,110.00	23,014,000
テルモ	89,700	3,826.00	343,192,200
島津製作所	37,900	2,967.00	112,449,300
ブイ・テクノロジー	1,500	4,615.00	6,922,500
東京精密	5,700	4,085.00	23,284,500
ニコン	51,300	1,194.00	61,252,200
オリンパス	175,300	1,980.50	347,181,650
H O Y A	63,300	10,255.00	649,141,500
朝日インテック	35,900	2,833.00	101,704,700
バンダイナムコホールディングス	32,800	6,080.00	199,424,000
パイロットコーポレーション	5,200	4,385.00	22,802,000
タカラトミー	14,200	1,088.00	15,449,600
ヤマハ	18,800	5,790.00	108,852,000
ピジョン	19,100	3,990.00	76,209,000
任天堂	19,400	40,000.00	776,000,000
中部電力	96,900	1,523.50	147,627,150
関西電力	120,000	1,261.50	151,380,000
東北電力	79,100	1,036.00	81,947,600
九州電力	65,300	870.00	56,811,000

電源開発	25,200	2,529.00	63,730,800
東京瓦斯	60,900	2,384.00	145,185,600
大阪瓦斯	61,500	1,888.00	116,112,000
東武鉄道	33,400	3,600.00	120,240,000
相鉄ホールディングス	13,500	2,748.00	37,098,000
東急	79,900	1,850.00	147,815,000
小田急電鉄	47,100	2,328.00	109,648,800
京王電鉄	16,400	5,870.00	96,268,000
京成電鉄	22,000	3,950.00	86,900,000
東日本旅客鉄道	55,800	9,211.00	513,973,800
西日本旅客鉄道	28,200	8,937.00	252,023,400
東海旅客鉄道	26,300	21,285.00	559,795,500
西武ホールディングス	42,500	1,696.00	72,080,000
近鉄グループホールディングス	30,000	5,320.00	159,600,000
阪急阪神ホールディングス	40,000	4,060.00	162,400,000
京阪ホールディングス	17,800	4,795.00	85,351,000
名古屋鉄道	32,900	3,140.00	103,306,000
日本通運	10,600	5,880.00	62,328,000
ヤマトホールディングス	52,600	1,931.00	101,570,600
山九	8,300	5,230.00	43,409,000
日立物流	5,500	3,215.00	17,682,500
日本航空	54,000	3,027.00	163,458,000
A N Aホールディングス	54,800	3,313.00	181,552,400
日鉄ソリューションズ	4,700	3,235.00	15,204,500
T I S	10,400	7,080.00	73,632,000
ネクソン	88,500	1,827.00	161,689,500
コロプラ	10,200	940.00	9,588,000
ティーガイア	2,800	2,377.00	6,655,600
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	7,500	1,917.00	14,377,500
G M Oペイメントゲートウェイ	5,100	7,340.00	37,434,000
アカツキ	1,100	4,800.00	5,280,000
野村総合研究所	44,100	2,665.00	117,526,500
オービック	10,800	14,890.00	160,812,000
Zホールディングス	426,900	449.00	191,678,100
トレンドマイクロ	13,800	5,950.00	82,110,000
日本オラクル	6,300	9,560.00	60,228,000
伊藤忠テクノソリューションズ	14,200	3,360.00	47,712,000
大塚商会	16,800	5,000.00	84,000,000
デジタルガレージ	5,600	4,090.00	22,904,000
日本ユニシス	9,700	3,670.00	35,599,000
日本テレビホールディングス	26,000	1,481.00	38,506,000
日本電信電話	316,400	2,782.50	880,383,000

KDDI	231,700	3,431.00	794,962,700
光通信	3,200	25,050.00	80,160,000
NTTドコモ	229,600	3,103.00	712,448,800
東宝	18,600	3,925.00	73,005,000
エヌ・ティ・ティ・データ	82,800	1,439.00	119,149,200
スクウェア・エニックス・ホールディングス	13,300	5,010.00	66,633,000
カブコン	14,700	3,345.00	49,171,500
SCSK	7,200	6,180.00	44,496,000
コナミホールディングス	11,300	4,350.00	49,155,000
ソフトバンクグループ	149,300	5,540.00	827,122,000
双日	172,300	351.00	60,477,300
アルフレッサホールディングス	34,700	2,178.00	75,576,600
神戸物産	10,800	4,490.00	48,492,000
ダイワボウホールディングス	2,700	6,200.00	16,740,000
TOKAIホールディングス	16,500	995.00	16,417,500
シップヘルスケアホールディングス	5,000	4,675.00	23,375,000
コメダホールディングス	6,800	2,172.00	14,769,600
第一興商	6,200	5,000.00	31,000,000
メディカルホールディングス	33,700	2,232.00	75,218,400
日本ライフライン	9,200	1,426.00	13,119,200
伊藤忠商事	218,300	2,623.00	572,600,900
丸紅	324,800	789.70	256,494,560
豊田通商	34,800	3,720.00	129,456,000
兼松	11,600	1,319.00	15,300,400
三井物産	274,300	1,937.00	531,319,100
日立ハイテク	10,800	8,020.00	86,616,000
住友商事	196,900	1,677.00	330,201,300
三菱商事	219,000	2,864.50	627,325,500
岩谷産業	6,900	3,700.00	25,530,000
PALTAC	5,000	5,050.00	25,250,000
日鉄物産	2,200	4,625.00	10,175,000
ミスミグループ本社	39,100	2,783.00	108,815,300
ローソン	7,900	6,190.00	48,901,000
エービーシー・マート	4,900	6,930.00	33,957,000
日本マクドナルドホールディングス	13,100	5,280.00	69,168,000
セリア	7,500	3,005.00	22,537,500
ビックカメラ	18,500	1,130.00	20,905,000
MonotaRO	22,200	2,726.00	60,517,200
J.フロントリテイリング	37,300	1,328.00	49,534,400
マツモトキヨシホールディングス	12,900	3,990.00	51,471,000
ZOZO	21,500	1,822.00	39,173,000
ウエルシアホールディングス	9,300	6,380.00	59,334,000

クリエイトSDホールディングス	5,300	2,812.00	14,903,600
すかいらーくホールディングス	35,000	1,912.00	66,920,000
コスモス薬品	1,400	23,860.00	33,404,000
セブン&アイ・ホールディングス	122,100	4,299.00	524,907,900
ツルハホールディングス	6,800	12,980.00	88,264,000
クスリのアオキホールディングス	2,800	6,790.00	19,012,000
ノジマ	5,500	2,204.00	12,122,000
良品計画	41,400	1,782.00	73,774,800
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	68,600	1,947.00	133,564,200
ゼンショーホールディングス	14,900	2,438.00	36,326,200
ワークマン	3,200	8,330.00	26,656,000
ユナイテッドアローズ	3,300	2,636.00	8,698,800
スギホールディングス	6,200	5,520.00	34,224,000
ファミリーマート	24,900	2,513.00	62,573,700
しまむら	3,600	7,770.00	27,972,000
丸井グループ	28,600	2,425.00	69,355,000
イオン	120,100	2,321.00	278,752,100
イズミ	6,300	3,410.00	21,483,000
ヤオコー	3,500	5,980.00	20,930,000
ケーズホールディングス	30,100	1,345.00	40,484,500
アインホールディングス	3,800	6,850.00	26,030,000
ニトリホールディングス	13,500	17,055.00	230,242,500
ファーストリテイリング	4,200	58,570.00	245,994,000
サンドラッグ	11,700	3,320.00	38,844,000
めぶきフィナンシャルグループ	162,400	242.00	39,300,800
コンコルディア・フィナンシャルグループ	183,800	429.00	78,850,200
新生銀行	22,900	1,692.00	38,746,800
あおぞら銀行	18,600	3,075.00	57,195,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,586,300	569.40	903,239,220
りそなホールディングス	342,900	452.80	155,265,120
三井住友トラスト・ホールディングス	59,100	3,992.00	235,927,200
三井住友フィナンシャルグループ	209,400	3,844.00	804,933,600
千葉銀行	107,500	600.00	64,500,000
セブン銀行	104,400	317.00	33,094,800
みずほフィナンシャルグループ	4,246,200	160.30	680,665,860
FPG	9,600	983.00	9,436,800
SBIホールディングス	34,900	2,448.00	85,435,200
大和証券グループ本社	250,700	553.10	138,662,170
野村ホールディングス	549,800	558.90	307,283,220
松井証券	17,900	901.00	16,127,900
SOMPOホールディングス	58,800	4,332.00	254,721,600

MS & A Dインシュアランスグループホールディングス	81,700	3,742.00	305,721,400
ソニーフィナンシャルホールディングス	25,700	2,445.00	62,836,500
第一生命ホールディングス	176,800	1,670.00	295,256,000
東京海上ホールディングス	111,700	6,113.00	682,822,100
T & Dホールディングス	93,400	1,228.00	114,695,200
全国保証	8,800	4,660.00	41,008,000
芙蓉総合リース	3,300	6,950.00	22,935,000
東京センチュリー	6,300	5,240.00	33,012,000
イオンフィナンシャルサービス	19,100	1,827.00	34,895,700
オリエントコーポレーション	84,500	166.00	14,027,000
オリックス	195,400	1,913.50	373,897,900
三菱UFJリース	79,300	692.00	54,875,600
日本取引所グループ	89,700	1,981.00	177,695,700
いちご	39,800	401.00	15,959,800
ヒューリック	65,200	1,314.00	85,672,800
野村不動産ホールディングス	19,000	2,775.00	52,725,000
プレサンスコーポレーション	5,100	1,288.00	6,568,800
オープンハウス	9,100	3,170.00	28,847,000
東急不動産ホールディングス	85,000	782.00	66,470,000
飯田グループホールディングス	26,100	1,683.00	43,926,300
パーク24	16,800	2,715.00	45,612,000
三井不動産	154,100	2,934.00	452,129,400
三菱地所	218,900	2,085.00	456,406,500
東京建物	34,100	1,785.00	60,868,500
住友不動産	70,200	4,111.00	288,592,200
スターツコーポレーション	4,200	2,637.00	11,075,400
イオンモール	15,700	1,864.00	29,264,800
日本空港ビルデング	10,000	5,230.00	52,300,000
ミクシィ	7,700	1,911.00	14,714,700
ジェイエイシーリクルートメント	2,000	1,642.00	3,284,000
日本M & Aセンター	22,900	3,830.00	87,707,000
UTグループ	4,800	2,776.00	13,324,800
エス・エム・エス	9,400	2,370.00	22,278,000
パーソルホールディングス	30,300	1,945.00	58,933,500
総合警備保障	12,000	5,660.00	67,920,000
カカクコム	22,700	2,954.00	67,055,800
ディップ	4,300	3,345.00	14,383,500
ベネフィット・ワン	11,000	1,947.00	21,417,000
エムスリー	66,700	3,200.00	213,440,000
アウトソーシング	17,300	1,023.00	17,697,900
ディー・エヌ・エー	14,800	1,604.00	23,739,200
博報堂DYホールディングス	42,100	1,513.00	63,697,300

電通グループ	31,200	3,555.00	110,916,000	
オリエンタルランド	32,200	13,890.00	447,258,000	
リゾートトラスト	13,900	1,632.00	22,684,800	
ユー・エス・エス	33,900	1,904.00	64,545,600	
サイバーエージェント	17,400	4,220.00	73,428,000	
楽天	141,100	930.00	131,223,000	
エン・ジャパン	5,400	3,775.00	20,385,000	
テクノプロ・ホールディングス	6,000	7,820.00	46,920,000	
リクルートホールディングス	216,900	4,499.00	975,833,100	
リログループ	16,500	2,685.00	44,302,500	
カナモト	5,000	2,688.00	13,440,000	
セコム	32,100	9,685.00	310,888,500	
メイテック	3,700	5,840.00	21,608,000	
合 計	26,412,800		58,443,271,090	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

中小型株式 マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,693,898,415
株式	34,666,770,000
未収入金	314,152,351
未収配当金	44,017,500
流動資産合計	36,718,838,266
資産合計	36,718,838,266
負債の部	
流動負債	
未払金	172,073,483
未払解約金	15,941,072
未払利息	1,927

	2020年 2月17日現在
項目	金額（円）
流動負債合計	188,016,482
負債合計	188,016,482
純資産の部	
元本等	
元本	9,313,925,443
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	27,216,896,341
元本等合計	36,530,821,784
純資産合計	36,530,821,784
負債純資産合計	36,718,838,266

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 2月17日現在
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	9,313,925,443口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 3.9222円 (1万口当たり純資産額) (39,222円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17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。

2020年 2月17日現在	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	10,885,617,616円
期中追加設定元本額	777,455,060円
期中一部解約元本額	2,349,147,233円
期末元本額	9,313,925,443円
期末元本額の内訳	
中小型株式オープン	5,656,375,678円
中小型株式オープン（SMA専用）	253,248,577円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	3,284,552,561円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	119,748,627円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式		2,290,561,568
合計		2,290,561,568

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	

安藤・間	550,000	866.00	476,300,000
寿スピリッツ	85,000	6,480.00	550,800,000
トリケミカル研究所	90,000	10,830.00	974,700,000
レック	315,000	1,208.00	380,520,000
日本新薬	30,000	9,510.00	285,300,000
ステムリム	210,000	690.00	144,900,000
MARUWA	150,000	7,930.00	1,189,500,000
RS Technologies	83,000	2,797.00	232,151,000
三益半導体工業	120,000	2,344.00	281,280,000
NITTOKU	88,000	3,835.00	337,480,000
平田機工	100,000	5,990.00	599,000,000
スター精密	155,000	1,298.00	201,190,000
イビデン	300,000	2,731.00	819,300,000
富士電機	195,000	3,450.00	672,750,000
第一精工	150,000	2,566.00	384,900,000
ワコム	880,000	390.00	343,200,000
アンリツ	270,000	2,059.00	555,930,000
イリソ電子工業	40,000	4,115.00	164,600,000
レーザーテック	190,000	5,930.00	1,126,700,000
日本セラミック	110,000	2,468.00	271,480,000
SCREENホールディングス	43,000	6,490.00	279,070,000
インターアクション	300,000	2,734.00	820,200,000
メニコン	120,000	5,100.00	612,000,000
スノーピーク	115,000	901.00	103,615,000
フルヤ金属	84,000	6,350.00	533,400,000
SHOEI	102,000	5,370.00	547,740,000
トランコム	48,000	7,750.00	372,000,000
システナ	380,000	1,664.00	632,320,000
SHIFT	69,000	7,700.00	531,300,000
GMOペイメントゲートウェイ	90,000	7,340.00	660,600,000
インターネットイニシアティブ	80,000	3,335.00	266,800,000
カナミックネットワーク	290,000	677.00	196,330,000
オロ	145,000	3,375.00	489,375,000
インフォコム	260,000	2,907.00	755,820,000
HEROZ	34,000	5,070.00	172,380,000
チームスピリット	180,000	2,147.00	386,460,000
Sansan	40,000	5,780.00	231,200,000
Link-U	150,000	1,955.00	293,250,000
BASE	110,000	1,506.00	165,660,000
Zホールディングス	1,000,000	449.00	449,000,000
ビジョン	405,000	1,222.00	494,910,000
光通信	41,000	25,050.00	1,027,050,000

ゼンリン	125,000	1,477.00	184,625,000	
アズワン	40,000	9,250.00	370,000,000	
PALTAC	182,000	5,050.00	919,100,000	
シュッピン	420,000	991.00	416,220,000	
オイシックス・ラ・大地	350,000	1,090.00	381,500,000	
TOKYO BASE	325,000	481.00	156,325,000	
クスリのアオキホールディングス	30,000	6,790.00	203,700,000	
ほぼ日	28,500	5,030.00	143,355,000	
幸楽苑ホールディングス	185,000	1,888.00	349,280,000	
ワークマン	80,000	8,330.00	666,400,000	
SBIホールディングス	220,000	2,448.00	538,560,000	
アニコムホールディングス	180,000	4,130.00	743,400,000	
アルヒ	320,000	1,762.00	563,840,000	
イー・ギャランティ	240,000	1,339.00	321,360,000	
スター・マイカ・ホールディングス	220,000	1,618.00	355,960,000	
東急不動産ホールディングス	550,000	782.00	430,100,000	
ティーケーピー	84,000	3,590.00	301,560,000	
日本M&Aセンター	180,000	3,830.00	689,400,000	
リンクアンドモチベーション	400,000	501.00	200,400,000	
エムスリー	250,000	3,200.00	800,000,000	
エスプール	200,000	846.00	169,200,000	
手間いらず	90,000	6,020.00	541,800,000	
シーティーエス	57,000	672.00	38,304,000	
サイバーエージェント	210,000	4,220.00	886,200,000	
ジャパンマテリアル	470,000	1,573.00	739,310,000	
ロゼッタ	120,000	3,510.00	421,200,000	
LITALICO	220,000	2,614.00	575,080,000	
グレイステクノロジー	100,000	3,355.00	335,500,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	200,000	2,344.00	468,800,000	
東祥	170,000	1,993.00	338,810,000	
乃村工藝社	310,000	1,242.00	385,020,000	
ダイセキ	340,000	3,000.00	1,020,000,000	
合 計	15,093,500		34,666,770,000	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

項目	2020年 2月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,150,290,347
株式	317,089,307,430
派生商品評価勘定	9,629,300
未収入金	5,895,356
未収配当金	513,481,108
前払金	27,544,600
差入委託証拠金	87,830,000
流動資産合計	320,883,978,141
資産合計	320,883,978,141
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	37,193,150
未払解約金	38,746,106
未払利息	3,585
流動負債合計	75,942,841
負債合計	75,942,841
純資産の部	
元本等	
元本	203,911,428,014
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	116,896,607,286
元本等合計	320,808,035,300
純資産合計	320,808,035,300
負債純資産合計	320,883,978,141

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 2月17日現在
	1.有価証券の評価基準及び評価方法

2020年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	203,911,428,014口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.5733円 (1万口当たり純資産額) (15,733円)

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

2020年 2月17日現在	
1.金融商品に対する取組方針	<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>
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>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。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。</p>

	2020年 2月17日現在
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	189,042,893,553円
期中追加設定元本額	44,432,600,233円
期中一部解約元本額	29,564,065,772円
期末元本額	203,911,428,014円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	548,807,360円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	3,990,796,992円
SBI資産設計オープン（分配型）	13,420,919円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,106,608,728円
世界経済インデックスファンド	2,104,310,533円
日本株式インデックス・オープン	4,446,226,852円
DCマイセレクション25	6,752,577,059円
DCマイセレクション50	19,113,403,094円
DCマイセレクション75	17,492,797,386円
DC日本株式インデックス・オープン	5,608,311,548円
DCマイセレクションS25	2,704,595,909円
DCマイセレクションS50	7,785,901,590円
DCマイセレクションS75	5,106,618,747円
DC日本株式インデックス・オープンS	6,689,344,986円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	395,782,139円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	719,980,419円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	476,555,727円
DC世界経済インデックスファンド	2,792,445,976円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,034,702,697円
国内バランス60VA1（適格機関投資家専用）	15,194,356円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	33,923,291円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	39,929,163円
日本株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	276,183,426円
国内バランス60VA2（適格機関投資家専用）	2,582,381円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	74,278,754円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	261,809,314円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	56,592,313円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	364,110,270円

区分	2020年 2月17日現在
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,603,939,432円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	679,422,446円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	3,974,349,318円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	614,610,521円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	38,635,799円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	739,997,971円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	33,379,122円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	420,191,759円
バランスF（25）VA1（適格機関投資家専用）	544,862,218円
国内バランス25VA1（適格機関投資家専用）	52,821,786円
FOFs用日本株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	818,961,502円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	4,554,598,923円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,679,241,150円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,002,792,632円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,033,776,175円
分散投資コア戦略ファンドA	6,190,630,568円
分散投資コア戦略ファンドS	17,758,549,641円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	295,722,564円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	301,718,960円
コア投資戦略ファンド（切替型）	704,217,606円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	207,755,895円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	10,697,888円
SMT インデックスバランス・オープン	69,276,581円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	12,712,247,839円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	495,066,105円
SMT 世界経済インデックス・オープン	18,985,480円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	65,791,171円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	11,281,171円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,909,659円
グローバル経済コア	265,092,602円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	14,640,542円
i-SMT TOPIXインデックス（ノーロード）	41,450,564円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,997,802円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	371,773,817円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	28,792,567円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	17,365円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	19,408円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	21,791円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	23,834円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP（適格機関投資家専用）	46,976,691,593円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	538,226,154円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	17,213,426円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	10,242,738円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式		26,997,188,540
合計		26,997,188,540

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2020年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,729,739,600	-	3,702,195,000	27,544,600
	合計	3,729,739,600	-	3,702,195,000	27,544,600

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
極洋	6,300	2,844.00	17,917,200	
日本水産	181,000	616.00	111,496,000	
マルハニチロ	26,200	2,571.00	67,360,200	
カネコ種苗	5,500	1,347.00	7,408,500	
サカタのタネ	21,600	3,405.00	73,548,000	
ホクト	13,800	1,996.00	27,544,800	
ホクリヨウ	2,800	782.00	2,189,600	
住石ホールディングス	36,600	141.00	5,160,600	

日鉄鉱業	4,100	4,295.00	17,609,500
三井松島ホールディングス	7,000	1,153.00	8,071,000
国際石油開発帝石	726,300	1,050.50	762,978,150
石油資源開発	23,700	2,814.00	66,691,800
K&Oエナジーグループ	8,800	1,716.00	15,100,800
ヒノキヤグループ	4,500	2,058.00	9,261,000
ショーボンドホールディングス	28,200	4,460.00	125,772,000
ミライト・ホールディングス	53,800	1,523.00	81,937,400
タマホーム	9,800	1,441.00	14,121,800
サンヨーホームズ	1,600	729.00	1,166,400
日本アクア	7,200	622.00	4,478,400
ファーストコーポレーション	5,500	581.00	3,195,500
ベステラ	3,100	1,132.00	3,509,200
TATERU	37,300	192.00	7,161,600
キャンディル	1,600	678.00	1,084,800
スペースバリューホールディングス	22,100	543.00	12,000,300
ダイセキ環境ソリューション	3,500	1,031.00	3,608,500
第一カッター興業	2,200	1,856.00	4,083,200
明豊ファシリティワークス	4,400	753.00	3,313,200
安藤・間	107,800	866.00	93,354,800
東急建設	53,000	746.00	39,538,000
コムシスホールディングス	64,200	2,914.00	187,078,800
ビーアールホールディングス	19,700	467.00	9,199,900
高松コンストラクショングループ	11,300	2,657.00	30,024,100
東建コーポレーション	5,600	8,240.00	46,144,000
ソネック	1,900	780.00	1,482,000
ヤマウラ	7,900	952.00	7,520,800
大成建設	139,400	4,150.00	578,510,000
大林組	418,100	1,237.00	517,189,700
清水建設	424,300	1,094.00	464,184,200
飛島建設	12,000	1,369.00	16,428,000
長谷工コーポレーション	161,800	1,448.00	234,286,400
松井建設	16,500	751.00	12,391,500
銭高組	1,800	4,000.00	7,200,000
鹿島建設	328,200	1,296.00	425,347,200
不動テトラ	10,900	1,658.00	18,072,200
大末建設	4,800	946.00	4,540,800
鉄建建設	9,100	2,657.00	24,178,700
西松建設	32,200	2,464.00	79,340,800
三井住友建設	101,000	606.00	61,206,000
大豊建設	9,400	2,550.00	23,970,000
前田建設工業	104,700	1,098.00	114,960,600

佐田建設	9,000	394.00	3,546,000	
ナカノフドー建設	11,400	475.00	5,415,000	
奥村組	22,700	2,837.00	64,399,900	
東鉄工業	17,900	3,210.00	57,459,000	
イチケン	3,000	1,765.00	5,295,000	
富士ピー・エス	6,200	548.00	3,397,600	
浅沼組	4,700	5,200.00	24,440,000	
戸田建設	173,600	722.00	125,339,200	
熊谷組	19,400	3,155.00	61,207,000	
北野建設	2,500	2,514.00	6,285,000	
植木組	1,800	2,517.00	4,530,600	
矢作建設工業	18,500	843.00	15,595,500	
ピーエス三菱	13,800	660.00	9,108,000	
日本ハウスホールディングス	28,500	447.00	12,739,500	
大東建託	50,100	12,665.00	634,516,500	
新日本建設	17,800	890.00	15,842,000	
N I P P O	34,600	2,702.00	93,489,200	
東亜道路工業	2,600	3,425.00	8,905,000	
前田道路	44,300	3,730.00	165,239,000	
日本道路	4,000	7,380.00	29,520,000	
東亜建設工業	13,000	1,791.00	23,283,000	
日本国土開発	30,500	615.00	18,757,500	
若築建設	7,500	1,677.00	12,577,500	
東洋建設	46,900	506.00	23,731,400	
五洋建設	165,700	666.00	110,356,200	
世紀東急工業	20,100	898.00	18,049,800	
福田組	4,800	4,835.00	23,208,000	
住友林業	105,900	1,734.00	183,630,600	
日本基礎技術	14,000	363.00	5,082,000	
巴コーポレーション	18,600	381.00	7,086,600	
大和ハウス工業	413,600	3,413.00	1,411,616,800	
ライト工業	23,900	1,475.00	35,252,500	
積水ハウス	457,400	2,408.00	1,101,419,200	
日特建設	10,900	849.00	9,254,100	
北陸電気工事	7,200	1,135.00	8,172,000	
ユアテック	23,900	649.00	15,511,100	
四電工	2,300	2,631.00	6,051,300	
中電工	16,800	2,462.00	41,361,600	
関電工	59,500	1,015.00	60,392,500	
きんでん	99,300	1,800.00	178,740,000	
東京エネシス	13,900	856.00	11,898,400	
トーエネック	4,200	3,595.00	15,099,000	

住友電設	11,800	2,510.00	29,618,000
日本電設工業	22,900	2,217.00	50,769,300
協和エクシオ	63,400	2,565.00	162,621,000
新日本空調	11,100	2,011.00	22,322,100
九電工	29,300	3,215.00	94,199,500
三機工業	30,100	1,384.00	41,658,400
日揮ホールディングス	128,700	1,555.00	200,128,500
中外炉工業	4,500	1,731.00	7,789,500
ヤマト	13,400	764.00	10,237,600
太平電業	10,100	2,564.00	25,896,400
高砂熱学工業	36,300	1,861.00	67,554,300
三晃金属工業	1,800	2,600.00	4,680,000
朝日工業社	2,800	3,255.00	9,114,000
明星工業	27,000	805.00	21,735,000
大気社	20,300	3,400.00	69,020,000
ダイダン	10,000	2,827.00	28,270,000
日比谷総合設備	13,500	1,943.00	26,230,500
フィル・カンパニー	1,800	3,930.00	7,074,000
O S J Bホールディングス	65,900	267.00	17,595,300
東洋エンジニアリング	17,600	604.00	10,630,400
レイズネクスト	22,400	1,329.00	29,769,600
日本製粉	39,100	1,649.00	64,475,900
日清製粉グループ本社	151,200	1,875.00	283,500,000
日東富士製粉	1,000	6,200.00	6,200,000
昭和産業	12,300	3,060.00	37,638,000
鳥越製粉	11,900	827.00	9,841,300
中部飼料	16,300	1,644.00	26,797,200
フィード・ワン	89,900	174.00	15,642,600
東洋精糖	2,300	1,203.00	2,766,900
日本甜菜製糖	7,000	1,832.00	12,824,000
三井製糖	11,700	2,110.00	24,687,000
塩水港精糖	14,500	228.00	3,306,000
日新製糖	6,300	2,023.00	12,744,900
森永製菓	31,400	4,810.00	151,034,000
中村屋	3,500	4,025.00	14,087,500
江崎グリコ	39,700	4,625.00	183,612,500
名糖産業	6,400	1,400.00	8,960,000
井村屋グループ	5,700	1,935.00	11,029,500
不二家	7,500	2,334.00	17,505,000
山崎製パン	100,300	2,054.00	206,016,200
第一屋製パン	2,300	937.00	2,155,100
モロゾフ	2,300	4,945.00	11,373,500

亀田製菓	7,600	4,825.00	36,670,000
寿スピリッツ	12,900	6,480.00	83,592,000
カルビー	61,000	3,105.00	189,405,000
森永乳業	24,700	4,175.00	103,122,500
六甲バター	8,900	1,577.00	14,035,300
ヤクルト本社	92,000	5,330.00	490,360,000
明治ホールディングス	88,500	7,150.00	632,775,000
雪印メグミルク	32,200	2,429.00	78,213,800
プリマハム	20,900	2,493.00	52,103,700
日本ハム	51,100	4,740.00	242,214,000
林兼産業	4,400	688.00	3,027,200
丸大食品	14,300	2,016.00	28,828,800
S Foods	10,700	2,689.00	28,772,300
柿安本店	4,600	3,115.00	14,329,000
伊藤ハム米久ホールディングス	86,200	686.00	59,133,200
サッポロホールディングス	45,700	2,559.00	116,946,300
アサヒグループホールディングス	280,200	4,827.00	1,352,525,400
キリンホールディングス	567,500	2,337.00	1,326,247,500
宝ホールディングス	100,200	923.00	92,484,600
オエノンホールディングス	35,300	395.00	13,943,500
養命酒製造	4,100	1,932.00	7,921,200
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	93,900	3,055.00	286,864,500
サントリー食品インターナショナル	89,500	4,655.00	416,622,500
ダイトーグループホールディングス	6,900	4,080.00	28,152,000
伊藤園	40,600	5,500.00	223,300,000
キーコーヒー	13,100	2,266.00	29,684,600
ユニカフェ	3,400	958.00	3,257,200
ジャパンフーズ	1,900	1,246.00	2,367,400
日清オイリオグループ	17,200	3,705.00	63,726,000
不二製油グループ本社	32,600	2,773.00	90,399,800
かどや製油	1,500	3,850.00	5,775,000
J - オイルミルズ	6,900	4,170.00	28,773,000
キッコーマン	96,300	5,810.00	559,503,000
味の素	295,500	1,964.00	580,362,000
キューピー	74,500	2,172.00	161,814,000
ハウス食品グループ本社	50,000	3,450.00	172,500,000
カゴメ	50,800	2,770.00	140,716,000
焼津水産化学工業	6,500	1,017.00	6,610,500
アリアケジャパン	12,200	7,620.00	92,964,000
ピエトロ	1,700	1,640.00	2,788,000
エバラ食品工業	3,200	2,157.00	6,902,400
やまみ	900	2,230.00	2,007,000

ニチレイ	63,700	2,746.00	174,920,200
東洋水産	68,800	4,550.00	313,040,000
イトアンド	4,600	1,850.00	8,510,000
大冷	1,700	1,995.00	3,391,500
ヨシムラ・フード・ホールディングス	7,300	1,187.00	8,665,100
日清食品ホールディングス	56,900	8,760.00	498,444,000
永谷園ホールディングス	6,500	2,142.00	13,923,000
一正蒲鉾	5,200	965.00	5,018,000
フジッコ	14,500	1,918.00	27,811,000
ロック・フィールド	14,400	1,437.00	20,692,800
日本たばこ産業	772,600	2,254.50	1,741,826,700
ケンコーマヨネーズ	7,500	2,223.00	16,672,500
わらべや日洋ホールディングス	8,800	1,906.00	16,772,800
なとり	7,500	1,725.00	12,937,500
イフジ産業	2,300	839.00	1,929,700
ピクルスコーポレーション	2,900	2,787.00	8,082,300
北の達人コーポレーション	46,700	645.00	30,121,500
ユーグレナ	57,100	838.00	47,849,800
ミヨシ油脂	5,100	1,103.00	5,625,300
理研ビタミン	6,300	3,915.00	24,664,500
片倉工業	19,600	1,307.00	25,617,200
ゲンゼ	9,800	4,170.00	40,866,000
東洋紡	52,100	1,523.00	79,348,300
ユニチカ	40,400	374.00	15,109,600
富士紡ホールディングス	6,500	3,600.00	23,400,000
倉敷紡績	13,600	2,305.00	31,348,000
シキボウ	6,800	1,396.00	9,492,800
日本毛織	43,700	1,046.00	45,710,200
トーア紡コーポレーション	5,200	520.00	2,704,000
帝国繊維	15,000	2,239.00	33,585,000
帝人	106,900	1,993.00	213,051,700
東レ	946,500	705.00	667,282,500
サカイオーベックス	3,900	1,897.00	7,398,300
住江織物	3,800	2,395.00	9,101,000
日本フェルト	9,000	494.00	4,446,000
イチカワ	2,400	1,420.00	3,408,000
日東製網	1,500	1,656.00	2,484,000
アツギ	10,900	773.00	8,425,700
ダイニック	4,900	805.00	3,944,500
セーレン	32,700	1,587.00	51,894,900
ソトー	5,300	965.00	5,114,500
東海染工	1,900	1,130.00	2,147,000

小松マテーレ	21,600	822.00	17,755,200
ワコールホールディングス	34,100	2,850.00	97,185,000
ホギメディカル	14,900	3,410.00	50,809,000
レナウン	33,500	105.00	3,517,500
クラウディアホールディングス	3,400	470.00	1,598,000
T S Iホールディングス	44,000	512.00	22,528,000
マツオカコーポレーション	3,800	2,093.00	7,953,400
ワールド	18,500	2,459.00	45,491,500
三陽商会	6,900	1,528.00	10,543,200
ナイガイ	5,000	439.00	2,195,000
オンワードホールディングス	78,600	624.00	49,046,400
ルックホールディングス	4,600	1,054.00	4,848,400
ゴールドウイン	23,700	7,200.00	170,640,000
デサント	25,500	1,718.00	43,809,000
キング	6,300	569.00	3,584,700
ヤマトインターナショナル	8,200	407.00	3,337,400
特種東海製紙	8,300	4,050.00	33,615,000
王子ホールディングス	545,800	572.00	312,197,600
日本製紙	57,700	1,744.00	100,628,800
三菱製紙	14,800	445.00	6,586,000
北越コーポレーション	86,600	499.00	43,213,400
中越パルプ工業	5,500	1,514.00	8,327,000
巴川製紙所	3,900	837.00	3,264,300
大王製紙	57,300	1,446.00	82,855,800
阿波製紙	3,400	518.00	1,761,200
レンゴー	123,400	832.00	102,668,800
トーモク	8,000	1,738.00	13,904,000
ザ・パック	9,900	4,090.00	40,491,000
クラレ	205,600	1,320.00	271,392,000
旭化成	865,400	1,037.50	897,852,500
共和レザー	7,100	781.00	5,545,100
昭和電工	92,900	2,705.00	251,294,500
住友化学	959,300	451.00	432,644,300
住友精化	5,800	3,150.00	18,270,000
日産化学	73,000	5,120.00	373,760,000
ラサ工業	4,600	1,453.00	6,683,800
クレハ	11,200	6,020.00	67,424,000
多木化学	3,800	4,620.00	17,556,000
テイカ	9,600	1,723.00	16,540,800
石原産業	23,400	839.00	19,632,600
片倉コープアグリ	3,400	1,237.00	4,205,800
日本曹達	19,300	3,255.00	62,821,500

東ソー	201,800	1,633.00	329,539,400
トクヤマ	37,600	2,796.00	105,129,600
セントラル硝子	26,700	2,321.00	61,970,700
東亜合成	81,900	1,254.00	102,702,600
大阪ソーダ	13,300	2,794.00	37,160,200
関東電化工業	31,000	1,038.00	32,178,000
デンカ	47,600	2,943.00	140,086,800
信越化学工業	224,200	13,630.00	3,055,846,000
日本カーバイド工業	4,400	1,304.00	5,737,600
堺化学工業	8,400	2,265.00	19,026,000
第一稀元素化学工業	14,100	877.00	12,365,700
エア・ウォーター	121,400	1,562.00	189,626,800
大陽日酸	125,500	2,241.00	281,245,500
日本化学工業	4,100	2,708.00	11,102,800
東邦アセチレン	2,000	1,352.00	2,704,000
日本パーカライズン	65,900	1,102.00	72,621,800
高压ガス工業	20,700	786.00	16,270,200
チタン工業	1,600	2,196.00	3,513,600
四国化成工業	20,100	1,274.00	25,607,400
戸田工業	3,000	2,095.00	6,285,000
ステラ ケミファ	7,100	3,420.00	24,282,000
保土谷化学工業	4,900	4,430.00	21,707,000
日本触媒	20,300	6,160.00	125,048,000
大日精化工業	11,600	2,722.00	31,575,200
カネカ	33,800	3,280.00	110,864,000
三菱瓦斯化学	123,200	1,834.00	225,948,800
三井化学	118,500	2,586.00	306,441,000
J S R	121,700	2,156.00	262,385,200
東京応化工業	22,400	4,715.00	105,616,000
大阪有機化学工業	12,100	1,780.00	21,538,000
三菱ケミカルホールディングス	872,800	798.50	696,930,800
K Hネオケム	23,000	2,418.00	55,614,000
ダイセル	178,600	1,038.00	185,386,800
住友ベークライト	20,500	3,705.00	75,952,500
積水化学工業	280,700	1,836.00	515,365,200
日本ゼオン	117,700	1,216.00	143,123,200
アイカ工業	39,200	3,480.00	136,416,000
宇部興産	65,900	2,199.00	144,914,100
積水樹脂	23,500	2,442.00	57,387,000
タキロンシーアイ	28,200	648.00	18,273,600
旭有機材	7,400	1,655.00	12,247,000
日立化成	60,400	4,605.00	278,142,000

ニチバン	6,900	1,672.00	11,536,800
リケンテクノス	32,800	485.00	15,908,000
大倉工業	6,200	1,672.00	10,366,400
積水化成成品工業	17,500	690.00	12,075,000
群栄化学工業	3,000	2,489.00	7,467,000
タイガースポリマー	6,900	556.00	3,836,400
ミライアル	4,600	1,211.00	5,570,600
ダイキアクシス	4,600	833.00	3,831,800
ダイキョーニシカワ	27,500	732.00	20,130,000
竹本容器	4,700	864.00	4,060,800
森六ホールディングス	7,000	2,186.00	15,302,000
日本化薬	80,800	1,303.00	105,282,400
カーリットホールディングス	13,900	569.00	7,909,100
日本精化	10,500	1,503.00	15,781,500
扶桑化学工業	13,200	3,510.00	46,332,000
トリケミカル研究所	2,900	10,830.00	31,407,000
A D E K A	60,100	1,587.00	95,378,700
日油	49,200	3,760.00	184,992,000
新日本理化	21,600	199.00	4,298,400
ハリマ化成グループ	10,800	1,099.00	11,869,200
花王	319,200	8,692.00	2,774,486,400
第一工業製薬	4,900	4,470.00	21,903,000
石原ケミカル	3,500	1,830.00	6,405,000
日華化学	4,400	782.00	3,440,800
ニイタカ	2,000	2,936.00	5,872,000
三洋化成工業	7,800	4,910.00	38,298,000
有機合成薬品工業	10,000	257.00	2,570,000
大日本塗料	14,800	1,087.00	16,087,600
日本ペイントホールディングス	107,700	5,170.00	556,809,000
関西ペイント	146,700	2,530.00	371,151,000
神東塗料	10,300	200.00	2,060,000
中国塗料	37,200	981.00	36,493,200
日本特殊塗料	9,800	1,209.00	11,848,200
藤倉化成	17,600	546.00	9,609,600
太陽ホールディングス	9,600	4,875.00	46,800,000
D I C	55,100	3,035.00	167,228,500
サカタインクス	28,500	1,146.00	32,661,000
東洋インキ S C ホールディングス	27,600	2,455.00	67,758,000
T & K T O K A	10,100	970.00	9,797,000
富士フイルムホールディングス	255,600	5,368.00	1,372,060,800
資生堂	264,900	7,039.00	1,864,631,100
ライオン	173,300	2,077.00	359,944,100

高砂香料工業	8,300	2,348.00	19,488,400
マンダム	30,000	2,587.00	77,610,000
ミルボン	17,800	6,230.00	110,894,000
ファンケル	54,000	3,105.00	167,670,000
コーセー	25,100	14,670.00	368,217,000
コタ	7,000	1,472.00	10,304,000
シーボン	1,700	2,484.00	4,222,800
ポーラ・オルビスホールディングス	56,900	2,384.00	135,649,600
ノエビアホールディングス	12,700	5,150.00	65,405,000
アジュバンコスメジャパン	3,000	988.00	2,964,000
エステー	8,600	1,659.00	14,267,400
アグロ カネショウ	4,200	1,449.00	6,085,800
コニシ	21,900	1,566.00	34,295,400
長谷川香料	17,700	2,232.00	39,506,400
星光P M C	7,600	913.00	6,938,800
小林製薬	37,400	8,720.00	326,128,000
荒川化学工業	12,000	1,533.00	18,396,000
メック	9,100	1,600.00	14,560,000
日本高純度化学	3,700	2,678.00	9,908,600
タカラバイオ	34,900	2,404.00	83,899,600
J C U	16,100	2,998.00	48,267,800
新田ゼラチン	8,400	652.00	5,476,800
O A T アグリオ	2,300	1,375.00	3,162,500
デクセリアルズ	34,400	918.00	31,579,200
アース製薬	10,100	6,210.00	62,721,000
北興化学工業	13,700	637.00	8,726,900
大成ラミック	4,400	2,833.00	12,465,200
クミアイ化学工業	55,100	851.00	46,890,100
日本農薬	23,700	549.00	13,011,300
アキレス	9,200	1,730.00	15,916,000
有沢製作所	21,100	956.00	20,171,600
日東電工	92,000	6,050.00	556,600,000
レック	14,200	1,208.00	17,153,600
三光合成	15,200	338.00	5,137,600
きもと	22,700	166.00	3,768,200
藤森工業	12,000	3,360.00	40,320,000
前澤化成工業	8,500	1,135.00	9,647,500
未来工業	7,200	2,078.00	14,961,600
ウェーブロックホールディングス	4,600	704.00	3,238,400
J S P	7,800	1,819.00	14,188,200
エフピコ	14,700	6,770.00	99,519,000
天馬	8,900	1,968.00	17,515,200

信越ポリマー	23,900	977.00	23,350,300
東リ	33,200	297.00	9,860,400
ニフコ	48,900	2,921.00	142,836,900
バルカー	10,800	2,441.00	26,362,800
ユニ・チャーム	257,000	3,981.00	1,023,117,000
ショーエイコーポレーション	1,500	836.00	1,254,000
協和キリン	134,100	2,815.00	377,491,500
武田薬品工業	1,109,200	4,242.00	4,705,226,400
アステラス製薬	1,172,700	1,895.00	2,222,266,500
大日本住友製薬	98,800	1,778.00	175,666,400
塩野義製薬	170,500	6,371.00	1,086,255,500
わかもと製薬	15,900	262.00	4,165,800
あすか製薬	15,200	1,161.00	17,647,200
日本新薬	34,900	9,510.00	331,899,000
ピオフェルミン製薬	2,300	2,378.00	5,469,400
中外製薬	139,000	11,865.00	1,649,235,000
科研製薬	22,800	5,950.00	135,660,000
エーザイ	159,600	8,858.00	1,413,736,800
ロート製薬	68,400	3,395.00	232,218,000
小野薬品工業	306,100	2,567.00	785,758,700
久光製薬	35,200	5,610.00	197,472,000
持田製薬	18,500	4,290.00	79,365,000
参天製薬	248,300	2,011.00	499,331,300
扶桑薬品工業	4,700	1,906.00	8,958,200
日本ケミファ	1,800	2,608.00	4,694,400
ツムラ	41,300	2,861.00	118,159,300
日医工	37,800	1,235.00	46,683,000
キッセイ薬品工業	23,600	2,918.00	68,864,800
生化学工業	25,900	1,234.00	31,960,600
栄研化学	23,400	2,485.00	58,149,000
日水製薬	5,600	1,302.00	7,291,200
鳥居薬品	8,300	3,590.00	29,797,000
JCRファーマ	9,400	10,660.00	100,204,000
東和薬品	17,100	2,414.00	41,279,400
富士製薬工業	9,100	1,295.00	11,784,500
沢井製薬	27,400	6,950.00	190,430,000
ゼリア新薬工業	24,200	1,996.00	48,303,200
第一三共	381,500	7,603.00	2,900,544,500
キョーリン製薬ホールディングス	29,400	2,293.00	67,414,200
大幸薬品	5,400	6,010.00	32,454,000
ダイト	7,900	3,655.00	28,874,500
大塚ホールディングス	254,000	4,602.00	1,168,908,000

大正製薬ホールディングス	28,200	7,330.00	206,706,000
ペプチドリーム	67,400	5,150.00	347,110,000
日本コークス工業	112,600	76.00	8,557,600
ニチレキ	15,700	1,389.00	21,807,300
ユシロ化学工業	7,500	1,344.00	10,080,000
ビーピー・カストロール	4,800	1,400.00	6,720,000
富士石油	35,600	232.00	8,259,200
MORESCO	4,800	1,360.00	6,528,000
出光興産	150,000	2,838.00	425,700,000
JXTGホールディングス	2,005,500	474.90	952,411,950
コスモエネルギーホールディングス	38,600	2,019.00	77,933,400
横浜ゴム	77,200	1,998.00	154,245,600
TOYO TIRE	76,500	1,573.00	120,334,500
ブリヂストン	409,800	3,908.00	1,601,498,400
住友ゴム工業	119,800	1,230.00	147,354,000
藤倉コンポジット	11,600	469.00	5,440,400
オカモト	8,100	3,685.00	29,848,500
フコク	5,800	701.00	4,065,800
ニッタ	15,000	3,045.00	45,675,000
住友理工	25,800	850.00	21,930,000
三ツ星ベルト	17,500	1,796.00	31,430,000
バンドー化学	23,400	811.00	18,977,400
日東紡績	19,800	5,210.00	103,158,000
AGC	131,800	3,485.00	459,323,000
日本板硝子	63,800	577.00	36,812,600
石塚硝子	2,400	2,671.00	6,410,400
日本山村硝子	5,600	1,171.00	6,557,600
日本電気硝子	53,600	2,069.00	110,898,400
オハラ	5,300	1,268.00	6,720,400
住友大阪セメント	25,200	4,195.00	105,714,000
太平洋セメント	84,200	2,992.00	251,926,400
日本ヒューム	13,400	773.00	10,358,200
日本コンクリート工業	28,800	290.00	8,352,000
三谷セキサン	6,200	3,790.00	23,498,000
アジアパイルホールディングス	19,000	527.00	10,013,000
東海カーボン	139,700	1,014.00	141,655,800
日本カーボン	6,900	3,875.00	26,737,500
東洋炭素	7,800	2,041.00	15,919,800
ノリタケカンパニーリミテド	7,400	4,235.00	31,339,000
TOTO	95,200	4,725.00	449,820,000
日本碍子	162,700	1,889.00	307,340,300
日本特殊陶業	103,800	1,915.00	198,777,000

MARUWA	5,100	7,930.00	40,443,000
品川リフラクトリーズ	3,500	2,968.00	10,388,000
黒崎播磨	2,600	6,550.00	17,030,000
ヨータイ	10,600	681.00	7,218,600
イソライト工業	6,900	577.00	3,981,300
東京窯業	17,100	314.00	5,369,400
ニッカトー	6,100	656.00	4,001,600
フジインコーポレーテッド	11,900	3,075.00	36,592,500
クニミネ工業	5,400	1,249.00	6,744,600
エーアンドエーマテリアル	2,300	1,402.00	3,224,600
ニチアス	36,500	2,490.00	90,885,000
ニチハ	18,600	2,572.00	47,839,200
日本製鉄	590,000	1,477.00	871,430,000
神戸製鋼所	241,400	474.00	114,423,600
中山製鋼所	18,400	463.00	8,519,200
合同製鐵	7,100	2,753.00	19,546,300
ジェイ エフ イー ホールディングス	356,100	1,197.00	426,251,700
東京製鐵	64,300	802.00	51,568,600
共英製鋼	14,900	1,864.00	27,773,600
大和工業	28,000	2,535.00	70,980,000
東京鐵鋼	5,500	1,431.00	7,870,500
大阪製鐵	7,000	1,606.00	11,242,000
淀川製鋼所	17,800	1,995.00	35,511,000
丸一鋼管	42,800	2,883.00	123,392,400
モリ工業	4,000	2,691.00	10,764,000
大同特殊鋼	21,600	4,260.00	92,016,000
日本高周波鋼業	5,000	411.00	2,055,000
日本冶金工業	10,900	2,027.00	22,094,300
山陽特殊製鋼	9,500	1,427.00	13,556,500
愛知製鋼	7,400	3,345.00	24,753,000
日立金属	142,100	1,693.00	240,575,300
日本金属	3,100	829.00	2,569,900
大平洋金属	8,900	2,370.00	21,093,000
新日本電工	85,400	175.00	14,945,000
栗本鐵工所	6,500	2,164.00	14,066,000
虹技	2,000	1,308.00	2,616,000
三菱製鋼	9,800	1,000.00	9,800,000
日亜鋼業	19,500	307.00	5,986,500
日本精線	2,200	3,655.00	8,041,000
エンビプロ・ホールディングス	5,700	687.00	3,915,900
シンニッタン	20,600	441.00	9,084,600
新家工業	3,100	1,401.00	4,343,100

大紀アルミニウム工業所	21,800	668.00	14,562,400
日本軽金属ホールディングス	334,100	212.00	70,829,200
三井金属鉱業	35,600	2,899.00	103,204,400
東邦亜鉛	6,800	1,874.00	12,743,200
三菱マテリアル	87,100	2,872.00	250,151,200
住友金属鉱山	168,600	3,140.00	529,404,000
DOWAホールディングス	33,400	3,860.00	128,924,000
古河機械金属	23,500	1,361.00	31,983,500
大阪チタニウムテクノロジーズ	13,800	1,306.00	18,022,800
東邦チタニウム	23,700	849.00	20,121,300
UACJ	20,100	2,156.00	43,335,600
CKサンエツ	2,800	3,250.00	9,100,000
古河電気工業	41,000	2,585.00	105,985,000
住友電気工業	493,000	1,459.00	719,287,000
フジクラ	159,500	387.00	61,726,500
昭和電線ホールディングス	15,300	1,331.00	20,364,300
東京特殊電線	2,000	2,605.00	5,210,000
タツタ電線	26,300	581.00	15,280,300
カナレ電気	2,200	1,804.00	3,968,800
平河ヒューテック	5,000	1,349.00	6,745,000
リョービ	16,300	1,693.00	27,595,900
アーレスティ	17,500	505.00	8,837,500
アサヒホールディングス	23,100	2,663.00	61,515,300
稲葉製作所	7,400	1,363.00	10,086,200
宮地エンジニアリンググループ	4,000	2,005.00	8,020,000
トーカロ	36,600	1,183.00	43,297,800
アルファC o	4,600	1,181.00	5,432,600
SUMCO	157,800	1,896.00	299,188,800
川田テクノロジーズ	2,700	6,440.00	17,388,000
RS Technologies	3,700	2,797.00	10,348,900
信和	5,600	1,081.00	6,053,600
東洋製罐グループホールディングス	84,000	1,963.00	164,892,000
ホッカンホールディングス	7,200	1,882.00	13,550,400
コロナ	7,300	1,000.00	7,300,000
横河ブリッジホールディングス	24,500	2,191.00	53,679,500
駒井ハルテック	2,500	1,676.00	4,190,000
高田機工	1,200	2,797.00	3,356,400
三和ホールディングス	126,400	1,120.00	141,568,000
文化シャッター	38,800	845.00	32,786,000
三協立山	18,200	1,373.00	24,988,600
アルインコ	9,600	1,116.00	10,713,600
東洋シャッター	3,200	651.00	2,083,200

LIXILグループ	194,500	1,894.00	368,383,000	
日本フィルコン	10,100	514.00	5,191,400	
ノーリツ	27,300	1,328.00	36,254,400	
長府製作所	13,400	2,249.00	30,136,600	
リンナイ	25,600	7,820.00	200,192,000	
ダイニチ工業	7,100	689.00	4,891,900	
日東精工	18,200	554.00	10,082,800	
三洋工業	1,700	1,992.00	3,386,400	
岡部	26,700	867.00	23,148,900	
ジーテクト	16,400	1,494.00	24,501,600	
東プレ	24,600	1,675.00	41,205,000	
高周波熱錬	25,400	852.00	21,640,800	
東京製綱	9,400	949.00	8,920,600	
サンコール	7,400	553.00	4,092,200	
モリテック スチール	10,300	342.00	3,522,600	
パイオラックス	19,500	1,862.00	36,309,000	
エイチワン	12,900	666.00	8,591,400	
日本発條	141,400	924.00	130,653,600	
中央発條	1,600	2,848.00	4,556,800	
アドバネクス	1,900	1,564.00	2,971,600	
立川ブラインド工業	5,800	1,236.00	7,168,800	
三益半導体工業	11,700	2,344.00	27,424,800	
日本ドライケミカル	3,300	1,801.00	5,943,300	
日本製鋼所	40,100	1,904.00	76,350,400	
三浦工業	57,100	4,095.00	233,824,500	
タクマ	44,800	1,233.00	55,238,400	
ツガミ	27,400	980.00	26,852,000	
オークマ	15,400	5,050.00	77,770,000	
東芝機械	14,900	3,345.00	49,840,500	
アマダホールディングス	167,700	1,112.00	186,482,400	
アイダエンジニアリング	34,600	879.00	30,413,400	
滝澤鉄工所	4,200	1,332.00	5,594,400	
F U J I	56,800	1,938.00	110,078,400	
牧野フライス製作所	15,500	4,260.00	66,030,000	
オーエスジー	61,000	1,830.00	111,630,000	
ダイジェット工業	1,600	1,382.00	2,211,200	
旭ダイヤモンド工業	34,800	585.00	20,358,000	
D M G 森精機	83,500	1,598.00	133,433,000	
ソディック	31,100	842.00	26,186,200	
ディスコ	17,900	26,110.00	467,369,000	
日東工器	7,300	2,456.00	17,928,800	
日進工具	3,900	2,838.00	11,068,200	

パンチ工業	12,200	431.00	5,258,200
富士ダイス	6,000	656.00	3,936,000
豊和工業	7,400	790.00	5,846,000
OKK	5,600	606.00	3,393,600
東洋機械金属	9,700	508.00	4,927,600
津田駒工業	2,700	1,015.00	2,740,500
エンシュウ	3,300	1,113.00	3,672,900
島精機製作所	21,300	1,983.00	42,237,900
オプトラン	14,700	3,370.00	49,539,000
NCホールディングス	4,200	650.00	2,730,000
イワキポンプ	6,400	1,163.00	7,443,200
フリー	13,000	1,192.00	15,496,000
ヤマシンフィルタ	28,800	781.00	22,492,800
日阪製作所	16,400	958.00	15,711,200
やまびこ	25,700	1,056.00	27,139,200
平田機工	6,300	5,990.00	37,737,000
ペガサスミシン製造	13,700	464.00	6,356,800
マルマエ	5,500	962.00	5,291,000
タツモ	6,300	1,255.00	7,906,500
ナプテスコ	77,700	3,405.00	264,568,500
三井海洋開発	14,100	2,078.00	29,299,800
レオン自動機	13,000	1,398.00	18,174,000
SMC	41,800	49,940.00	2,087,492,000
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	11,800	748.00	8,826,400
ホソカワミクロン	4,700	5,450.00	25,615,000
ユニオンツール	5,000	3,100.00	15,500,000
オイレス工業	17,100	1,567.00	26,795,700
日精エー・エス・ビー機械	4,500	4,140.00	18,630,000
サトーホールディングス	18,800	2,836.00	53,316,800
技研製作所	11,600	4,655.00	53,998,000
日本エアテック	4,300	1,228.00	5,280,400
カワタ	4,000	1,009.00	4,036,000
日精樹脂工業	11,200	944.00	10,572,800
オカダアイヨン	4,300	1,106.00	4,755,800
ワイエイシイホールディングス	5,700	615.00	3,505,500
小松製作所	603,900	2,324.00	1,403,463,600
住友重機械工業	76,400	2,722.00	207,960,800
日立建機	53,500	3,020.00	161,570,000
日工	18,400	796.00	14,646,400
巴工業	5,700	2,159.00	12,306,300
井関農機	13,400	1,398.00	18,733,200
TOWA	13,600	1,147.00	15,599,200

丸山製作所	3,000	1,826.00	5,478,000
北川鉄工所	6,100	2,054.00	12,529,400
ローツェ	5,900	4,250.00	25,075,000
タカキタ	4,900	537.00	2,631,300
クボタ	707,300	1,632.50	1,154,667,250
荏原実業	3,400	2,023.00	6,878,200
三菱化工機	4,700	1,950.00	9,165,000
月島機械	24,600	1,402.00	34,489,200
帝国電機製作所	11,100	1,489.00	16,527,900
新東工業	31,800	899.00	28,588,200
澁谷工業	11,700	2,851.00	33,356,700
アイチ コーポレーション	23,200	704.00	16,332,800
小森コーポレーション	33,900	937.00	31,764,300
鶴見製作所	10,400	1,877.00	19,520,800
住友精密工業	2,000	3,000.00	6,000,000
日本ギア工業	4,400	391.00	1,720,400
酒井重工業	2,500	2,634.00	6,585,000
荏原製作所	55,200	2,898.00	159,969,600
石井鐵工所	1,800	2,822.00	5,079,600
西島製作所	13,600	868.00	11,804,800
北越工業	13,800	1,294.00	17,857,200
ダイキン工業	169,900	15,220.00	2,585,878,000
オルガノ	4,800	7,090.00	34,032,000
トーヨーカネツ	5,800	2,512.00	14,569,600
栗田工業	72,200	3,200.00	231,040,000
椿本チエイン	19,100	3,325.00	63,507,500
大同工業	6,500	795.00	5,167,500
木村化工機	11,300	563.00	6,361,900
アネスト岩田	20,900	1,044.00	21,819,600
ダイフク	68,100	6,890.00	469,209,000
サムコ	3,700	2,000.00	7,400,000
加藤製作所	7,400	1,501.00	11,107,400
油研工業	2,300	1,702.00	3,914,600
タダノ	64,500	1,072.00	69,144,000
フジテック	48,500	1,708.00	82,838,000
C K D	37,200	2,021.00	75,181,200
キトー	10,200	1,652.00	16,850,400
平和	37,200	2,260.00	84,072,000
理想科学工業	11,800	1,983.00	23,399,400
S A N K Y O	29,700	3,835.00	113,899,500
日本金銭機械	14,900	783.00	11,666,700
マースグループホールディングス	8,500	2,004.00	17,034,000

フクシマガリレイ	8,300	3,895.00	32,328,500
オーイズミ	5,800	524.00	3,039,200
ダイコク電機	6,200	1,408.00	8,729,600
竹内製作所	22,400	1,987.00	44,508,800
アマノ	34,900	3,005.00	104,874,500
JUKI	18,500	801.00	14,818,500
蛇の目ミシン工業	12,500	399.00	4,987,500
マックス	20,400	2,080.00	42,432,000
グローリー	34,300	3,140.00	107,702,000
新晃工業	12,500	1,648.00	20,600,000
大和冷機工業	19,400	1,133.00	21,980,200
セガサミーホールディングス	132,300	1,601.00	211,812,300
日本ピストンリング	4,900	1,409.00	6,904,100
リケン	6,200	3,430.00	21,266,000
T P R	18,000	1,659.00	29,862,000
ツバキ・ナカシマ	27,300	1,262.00	34,452,600
ホシザキ	39,000	10,310.00	402,090,000
大豊工業	11,100	685.00	7,603,500
日本精工	251,100	909.00	228,249,900
NTN	309,000	299.00	92,391,000
ジェイテクト	128,000	1,170.00	149,760,000
不二越	12,400	4,060.00	50,344,000
日本トムソン	39,900	441.00	17,595,900
THK	77,600	2,886.00	223,953,600
ユーシン精機	10,500	920.00	9,660,000
前澤給装工業	4,900	2,227.00	10,912,300
イーグル工業	16,600	952.00	15,803,200
前澤工業	9,200	401.00	3,689,200
日本ピラー工業	13,600	1,574.00	21,406,400
キッツ	54,200	739.00	40,053,800
マキタ	173,900	4,235.00	736,466,500
日立造船	106,000	423.00	44,838,000
三菱重工業	223,400	3,871.00	864,781,400
I H I	96,100	2,783.00	267,446,300
スター精密	20,600	1,298.00	26,738,800
日清紡ホールディングス	89,000	1,018.00	90,602,000
イビデン	81,900	2,731.00	223,668,900
コニカミノルタ	292,300	661.00	193,210,300
ブラザー工業	163,100	2,198.00	358,493,800
ミネベアミツミ	247,800	2,197.00	544,416,600
日立製作所	640,600	4,116.00	2,636,709,600
三菱電機	1,333,200	1,564.00	2,085,124,800

富士電機	80,400	3,450.00	277,380,000
東洋電機製造	5,300	1,437.00	7,616,100
安川電機	143,500	3,875.00	556,062,500
シンフォニアテクノロジー	17,400	1,208.00	21,019,200
明電舎	24,600	2,042.00	50,233,200
オリジン	3,700	1,505.00	5,568,500
山洋電気	6,600	5,160.00	34,056,000
デンヨー	11,400	2,110.00	24,054,000
東芝テック	16,700	4,350.00	72,645,000
芝浦メカトロニクス	2,600	3,490.00	9,074,000
マブチモーター	37,100	4,210.00	156,191,000
日本電産	160,500	14,420.00	2,314,410,000
トレックス・セミコンダクター	8,100	1,500.00	12,150,000
東光高岳	8,100	1,156.00	9,363,600
ダイヘン	14,600	3,495.00	51,027,000
ヤーマン	22,800	654.00	14,911,200
JVCケンウッド	111,300	248.00	27,602,400
ミマキエンジニアリング	13,400	501.00	6,713,400
第一精工	5,700	2,566.00	14,626,200
日新電機	31,400	1,152.00	36,172,800
大崎電気工業	26,800	610.00	16,348,000
オムロン	119,500	6,730.00	804,235,000
日東工業	19,600	2,208.00	43,276,800
I D E C	19,300	1,865.00	35,994,500
正興電機製作所	3,900	1,240.00	4,836,000
不二電機工業	2,300	1,220.00	2,806,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	44,800	2,155.00	96,544,000
サクサホールディングス	3,200	1,808.00	5,785,600
メルコホールディングス	4,900	2,579.00	12,637,100
テクノメディカ	3,400	2,041.00	6,939,400
日本電気	161,700	4,800.00	776,160,000
富士通	128,500	12,575.00	1,615,887,500
沖電気工業	54,300	1,348.00	73,196,400
岩崎通信機	5,800	830.00	4,814,000
電気興業	6,500	3,380.00	21,970,000
サンケン電気	14,600	2,849.00	41,595,400
ナカヨ	2,700	1,661.00	4,484,700
アイホン	7,600	1,717.00	13,049,200
ルネサスエレクトロニクス	638,100	771.00	491,975,100
セイコーエプソン	165,500	1,668.00	276,054,000
ワコム	91,400	390.00	35,646,000
アルバック	24,600	3,850.00	94,710,000

アクセル	6,400	901.00	5,766,400	
E I Z O	10,400	3,840.00	39,936,000	
日本信号	34,100	1,357.00	46,273,700	
京三製作所	31,500	567.00	17,860,500	
能美防災	17,900	2,434.00	43,568,600	
ホーチキ	10,100	1,407.00	14,210,700	
星和電機	7,900	609.00	4,811,100	
エレコム	14,800	3,985.00	58,978,000	
パナソニック	1,523,300	1,195.50	1,821,105,150	
シャープ	154,400	1,523.00	235,151,200	
アンリツ	85,900	2,059.00	176,868,100	
富士通ゼネラル	36,200	2,472.00	89,486,400	
ソニー	843,000	7,452.00	6,282,036,000	
T D K	64,400	11,620.00	748,328,000	
帝国通信工業	6,500	1,239.00	8,053,500	
タムラ製作所	44,800	581.00	26,028,800	
アルプスアルパイン	118,400	1,906.00	225,670,400	
池上通信機	4,200	1,042.00	4,376,400	
鈴木	8,100	853.00	6,909,300	
日本トリム	2,000	4,020.00	8,040,000	
ローランド ディー . ジー .	7,700	1,857.00	14,298,900	
フォスター電機	14,100	1,598.00	22,531,800	
S M K	3,500	2,914.00	10,199,000	
ヨコオ	8,900	3,015.00	26,833,500	
ホシデン	37,000	1,116.00	41,292,000	
ヒロセ電機	20,700	13,280.00	274,896,000	
日本航空電子工業	30,600	1,995.00	61,047,000	
T O A	14,400	1,038.00	14,947,200	
マクセルホールディングス	29,200	1,468.00	42,865,600	
古野電気	17,800	1,042.00	18,547,600	
ユニデンホールディングス	3,700	2,060.00	7,622,000	
スミダコーポレーション	10,900	1,142.00	12,447,800	
アイコム	7,400	2,562.00	18,958,800	
リオン	5,800	3,060.00	17,748,000	
本多通信工業	12,700	516.00	6,553,200	
横河電機	122,400	1,939.00	237,333,600	
新電元工業	4,800	3,430.00	16,464,000	
アズビル	84,200	2,926.00	246,369,200	
東亜ディーケーケー	7,300	1,014.00	7,402,200	
日本光電工業	55,300	3,455.00	191,061,500	
チノー	4,700	1,283.00	6,030,100	
共和電業	14,300	448.00	6,406,400	

日本電子材料	5,400	1,033.00	5,578,200
堀場製作所	26,400	7,090.00	187,176,000
アドバンテスト	99,100	5,740.00	568,834,000
小野測器	7,000	584.00	4,088,000
エスベック	12,100	2,244.00	27,152,400
キーエンス	120,800	38,540.00	4,655,632,000
日置電機	7,200	3,765.00	27,108,000
シスメックス	95,300	7,617.00	725,900,100
日本マイクロニクス	23,700	1,121.00	26,567,700
メガチップス	12,800	1,795.00	22,976,000
O B A R A G R O U P	7,100	3,255.00	23,110,500
澤藤電機	1,900	1,969.00	3,741,100
原田工業	7,100	964.00	6,844,400
コーセル	18,300	1,166.00	21,337,800
イリソ電子工業	11,400	4,115.00	46,911,000
オブテックスグループ	22,300	1,573.00	35,077,900
千代田インテグレ	6,500	2,089.00	13,578,500
アイ・オー・データ機器	5,700	943.00	5,375,100
レーザーテック	58,700	5,930.00	348,091,000
スタンレー電気	94,000	2,932.00	275,608,000
岩崎電気	5,700	1,614.00	9,199,800
ウシオ電機	77,900	1,481.00	115,369,900
岡谷電機産業	12,500	367.00	4,587,500
ヘリオス テクノ ホールディング	13,900	398.00	5,532,200
エノモト	4,500	1,243.00	5,593,500
日本セラミック	13,800	2,468.00	34,058,400
遠藤照明	7,800	690.00	5,382,000
古河電池	10,400	721.00	7,498,400
双信電機	8,000	418.00	3,344,000
山一電機	10,100	1,885.00	19,038,500
図研	8,900	2,467.00	21,956,300
日本電子	26,500	3,490.00	92,485,000
カシオ計算機	118,000	2,034.00	240,012,000
ファナック	126,700	20,835.00	2,639,794,500
日本シイエムケイ	32,600	552.00	17,995,200
エンプラス	7,000	3,045.00	21,315,000
大真空	5,300	1,605.00	8,506,500
ローム	59,300	8,280.00	491,004,000
浜松ホトニクス	95,800	4,660.00	446,428,000
三井ハイテック	15,100	1,619.00	24,446,900
新光電気工業	45,300	1,361.00	61,653,300
京セラ	187,700	7,452.00	1,398,740,400

太陽誘電	59,500	3,535.00	210,332,500
村田製作所	391,700	6,330.00	2,479,461,000
双葉電子工業	21,600	1,207.00	26,071,200
北陸電気工業	5,900	1,119.00	6,602,100
ニチコン	45,900	915.00	41,998,500
日本ケミコン	10,100	1,776.00	17,937,600
K O A	20,700	1,223.00	25,316,100
市光工業	21,000	721.00	15,141,000
小糸製作所	80,000	4,705.00	376,400,000
ミツバ	25,600	737.00	18,867,200
S C R E E Nホールディングス	23,200	6,490.00	150,568,000
キャノン電子	14,300	2,025.00	28,957,500
キャノン	717,700	2,807.50	2,014,942,750
リコー	339,300	1,124.00	381,373,200
象印マホービン	39,400	2,105.00	82,937,000
M U T O Hホールディングス	2,300	1,706.00	3,923,800
東京エレクトロン	88,900	25,415.00	2,259,393,500
トヨタ紡織	38,900	1,623.00	63,134,700
芦森工業	2,800	1,343.00	3,760,400
ユニプレス	25,900	1,306.00	33,825,400
豊田自動織機	107,900	6,240.00	673,296,000
モリタホールディングス	23,300	1,764.00	41,101,200
三櫻工業	17,000	997.00	16,949,000
デンソー	293,500	4,462.00	1,309,597,000
東海理化電機製作所	35,100	1,849.00	64,899,900
三井E & Sホールディングス	48,200	912.00	43,958,400
川崎重工業	103,700	2,238.00	232,080,600
名村造船所	42,900	241.00	10,338,900
日本車輛製造	4,900	2,905.00	14,234,500
三菱ロジスネクスト	17,600	1,711.00	30,113,600
近畿車輛	2,000	1,402.00	2,804,000
日産自動車	1,572,200	502.80	790,502,160
いすゞ自動車	386,300	1,141.50	440,961,450
トヨタ自動車	1,487,500	7,725.00	11,490,937,500
日野自動車	166,500	1,018.00	169,497,000
三菱自動車工業	493,500	408.00	201,348,000
エフテック	9,400	731.00	6,871,400
レシップホールディングス	5,200	643.00	3,343,600
G M B	2,500	805.00	2,012,500
ファルテック	2,400	993.00	2,383,200
武蔵精密工業	29,700	1,362.00	40,451,400
日産車体	26,000	1,097.00	28,522,000

新明和工業	35,900	1,312.00	47,100,800
極東開発工業	24,800	1,380.00	34,224,000
日信工業	27,100	2,241.00	60,731,100
トピー工業	11,000	1,710.00	18,810,000
ティラド	4,900	1,771.00	8,677,900
曙ブレーキ工業	73,200	232.00	16,982,400
タチエス	21,900	1,294.00	28,338,600
N O K	71,700	1,541.00	110,489,700
フタバ産業	37,200	625.00	23,250,000
K Y B	14,900	2,793.00	41,615,700
大同メタル工業	25,700	667.00	17,141,900
プレス工業	66,300	351.00	23,271,300
ミクニ	17,100	327.00	5,591,700
太平洋工業	28,000	1,306.00	36,568,000
ケーヒン	30,700	2,587.00	79,420,900
河西工業	18,100	750.00	13,575,000
アイシン精機	109,800	3,760.00	412,848,000
マツダ	392,300	883.00	346,400,900
今仙電機製作所	12,400	874.00	10,837,600
本田技研工業	1,049,600	2,954.00	3,100,518,400
スズキ	264,200	5,025.00	1,327,605,000
S U B A R U	413,900	2,853.00	1,180,856,700
安永	6,500	1,173.00	7,624,500
ヤマハ発動機	173,800	1,934.00	336,129,200
ショーワ	31,500	2,287.00	72,040,500
T B K	16,000	461.00	7,376,000
エクセディ	18,100	2,234.00	40,435,400
豊田合成	43,100	2,473.00	106,586,300
愛三工業	21,000	689.00	14,469,000
盟和産業	2,100	1,060.00	2,226,000
日本プラスト	10,600	661.00	7,006,600
ヨロズ	12,500	1,457.00	18,212,500
エフ・シー・シー	21,800	2,126.00	46,346,800
シマノ	49,900	15,810.00	788,919,000
テイ・エス テック	31,000	3,110.00	96,410,000
ジャムコ	6,700	1,342.00	8,991,400
テルモ	377,200	3,826.00	1,443,167,200
クリエートメディック	4,400	1,109.00	4,879,600
日機装	40,000	1,126.00	45,040,000
日本エム・ディ・エム	7,700	1,935.00	14,899,500
島津製作所	159,300	2,967.00	472,643,100
J M S	11,300	891.00	10,068,300

長野計器	9,700	933.00	9,050,100
ブイ・テクノロジー	6,300	4,615.00	29,074,500
東京計器	8,500	930.00	7,905,000
愛知時計電機	1,800	4,300.00	7,740,000
インターアクション	7,200	2,734.00	19,684,800
オーバル	12,100	238.00	2,879,800
東京精密	24,200	4,085.00	98,857,000
マニー	53,100	2,649.00	140,661,900
ニコン	215,700	1,194.00	257,545,800
トプコン	67,200	1,246.00	83,731,200
オリンパス	737,700	1,980.50	1,461,014,850
理研計器	11,800	2,291.00	27,033,800
タムロン	10,800	2,650.00	28,620,000
H O Y A	266,200	10,255.00	2,729,881,000
シード	5,700	970.00	5,529,000
ノーリツ鋼機	9,000	1,437.00	12,933,000
エー・アンド・デイ	12,200	1,004.00	12,248,800
朝日インテック	113,200	2,833.00	320,695,600
シチズン時計	156,200	491.00	76,694,200
リズム時計工業	4,200	889.00	3,733,800
大研医器	9,300	691.00	6,426,300
メニコン	18,300	5,100.00	93,330,000
シンシア	1,500	596.00	894,000
松風	6,000	2,050.00	12,300,000
セイコーホールディングス	18,900	2,288.00	43,243,200
ニプロ	92,300	1,238.00	114,267,400
中本パックス	3,400	1,614.00	5,487,600
スノーピーク	6,500	901.00	5,856,500
パラマウントベッドホールディングス	14,100	4,610.00	65,001,000
トランザクション	8,500	1,145.00	9,732,500
粧美堂	3,900	395.00	1,540,500
ニホンフラッシュ	6,200	2,546.00	15,785,200
前田工織	14,700	2,160.00	31,752,000
永大産業	17,400	333.00	5,794,200
アートネイチャー	14,200	724.00	10,280,800
バンダイナムコホールディングス	137,800	6,080.00	837,824,000
アイフィスジャパン	3,400	703.00	2,390,200
共立印刷	22,200	170.00	3,774,000
S H O E I	6,400	5,370.00	34,368,000
フランスベッドホールディングス	18,800	909.00	17,089,200
パイロットコーポレーション	21,800	4,385.00	95,593,000
萩原工業	7,400	1,624.00	12,017,600

トッパン・フォームズ	28,600	1,152.00	32,947,200
フジシールインターナショナル	29,900	2,141.00	64,015,900
タカラトミー	59,800	1,088.00	65,062,400
廣濟堂	9,300	900.00	8,370,000
エステールホールディングス	3,600	689.00	2,480,400
アーク	50,900	91.00	4,631,900
タカノ	5,200	779.00	4,050,800
プロネクサス	11,400	1,175.00	13,395,000
ホクシン	8,200	147.00	1,205,400
ウッドワン	4,500	1,100.00	4,950,000
大建工業	9,000	1,865.00	16,785,000
凸版印刷	188,200	2,083.00	392,020,600
大日本印刷	174,500	2,964.00	517,218,000
共同印刷	4,100	2,883.00	11,820,300
N I S S H A	27,400	1,008.00	27,619,200
光村印刷	1,200	1,662.00	1,994,400
TAKARA & COMPANY	6,400	1,716.00	10,982,400
アシックス	110,000	1,371.00	150,810,000
ツツミ	4,200	2,030.00	8,526,000
小松ウオール工業	4,100	2,108.00	8,642,800
ヤマハ	79,300	5,790.00	459,147,000
河合楽器製作所	4,100	3,090.00	12,669,000
クリナップ	12,400	623.00	7,725,200
ピジョン	80,600	3,990.00	321,594,000
オリバー	2,800	3,805.00	10,654,000
兼松サステック	900	1,839.00	1,655,100
キングジム	11,100	868.00	9,634,800
リンテック	31,700	2,539.00	80,486,300
イトーキ	28,400	434.00	12,325,600
任天堂	81,700	40,000.00	3,268,000,000
三菱鉛筆	22,000	1,529.00	33,638,000
タカラスタンダード	27,500	1,761.00	48,427,500
コクヨ	63,900	1,597.00	102,048,300
ナカバヤシ	13,100	614.00	8,043,400
グローブライド	6,000	2,343.00	14,058,000
オカムラ	46,500	1,028.00	47,802,000
美津濃	12,100	2,537.00	30,697,700
東京電力ホールディングス	1,064,200	438.00	466,119,600
中部電力	407,900	1,523.50	621,435,650
関西電力	505,100	1,261.50	637,183,650
中国電力	184,300	1,458.00	268,709,400
北陸電力	121,900	844.00	102,883,600

東北電力	333,000	1,036.00	344,988,000	
四国電力	120,000	882.00	105,840,000	
九州電力	274,800	870.00	239,076,000	
北海道電力	124,800	509.00	63,523,200	
沖縄電力	24,700	2,021.00	49,918,700	
電源開発	106,100	2,529.00	268,326,900	
エフオン	7,200	679.00	4,888,800	
イーレックス	19,000	1,492.00	28,348,000	
レノバ	22,100	1,156.00	25,547,600	
東京瓦斯	256,400	2,384.00	611,257,600	
大阪瓦斯	258,700	1,888.00	488,425,600	
東邦瓦斯	65,600	4,070.00	266,992,000	
北海道瓦斯	7,200	1,612.00	11,606,400	
広島ガス	27,400	353.00	9,672,200	
西部瓦斯	15,000	2,383.00	35,745,000	
静岡ガス	37,800	949.00	35,872,200	
メタウォーター	6,400	4,155.00	26,592,000	
SBSホールディングス	11,500	1,931.00	22,206,500	
東武鉄道	140,600	3,600.00	506,160,000	
相鉄ホールディングス	42,700	2,748.00	117,339,600	
東急	336,200	1,850.00	621,970,000	
京浜急行電鉄	171,200	1,891.00	323,739,200	
小田急電鉄	198,300	2,328.00	461,642,400	
京王電鉄	69,200	5,870.00	406,204,000	
京成電鉄	92,800	3,950.00	366,560,000	
富士急行	18,200	3,380.00	61,516,000	
新京成電鉄	3,400	2,422.00	8,234,800	
東日本旅客鉄道	234,600	9,211.00	2,160,900,600	
西日本旅客鉄道	118,800	8,937.00	1,061,715,600	
東海旅客鉄道	110,800	21,285.00	2,358,378,000	
西武ホールディングス	178,900	1,696.00	303,414,400	
鴻池運輸	21,200	1,480.00	31,376,000	
西日本鉄道	37,000	2,586.00	95,682,000	
ハマキョウレックス	10,200	3,310.00	33,762,000	
サカイ引越センター	7,000	5,940.00	41,580,000	
近鉄グループホールディングス	126,300	5,320.00	671,916,000	
阪急阪神ホールディングス	168,400	4,060.00	683,704,000	
南海電気鉄道	59,800	2,695.00	161,161,000	
京阪ホールディングス	56,200	4,795.00	269,479,000	
神戸電鉄	3,000	3,970.00	11,910,000	
名古屋鉄道	103,800	3,140.00	325,932,000	
山陽電気鉄道	9,000	2,107.00	18,963,000	

日本通運	44,600	5,880.00	262,248,000
ヤマトホールディングス	221,300	1,931.00	427,330,300
山九	35,100	5,230.00	183,573,000
丸運	7,200	311.00	2,239,200
丸全昭和運輸	10,200	2,840.00	28,968,000
センコーグループホールディングス	69,600	871.00	60,621,600
トナミホールディングス	3,000	4,970.00	14,910,000
ニッコンホールディングス	45,200	2,438.00	110,197,600
日本石油輸送	1,400	3,050.00	4,270,000
福山通運	16,200	3,570.00	57,834,000
セイノーホールディングス	94,600	1,399.00	132,345,400
エスライン	3,800	1,022.00	3,883,600
神奈川中央交通	3,100	4,000.00	12,400,000
日立物流	23,100	3,215.00	74,266,500
丸和運輸機関	13,300	2,110.00	28,063,000
C & F ロジホールディングス	12,800	1,286.00	16,460,800
九州旅客鉄道	112,600	3,620.00	407,612,000
S Gホールディングス	132,500	2,300.00	304,750,000
日本郵船	106,100	1,730.00	183,553,000
商船三井	80,300	2,497.00	200,509,100
川崎汽船	38,900	1,426.00	55,471,400
N S ユナイテッド海運	7,400	1,910.00	14,134,000
飯野海運	62,400	359.00	22,401,600
共栄タンカー	3,200	944.00	3,020,800
乾汽船	7,300	1,220.00	8,906,000
日本航空	227,300	3,027.00	688,037,100
A N Aホールディングス	230,800	3,313.00	764,640,400
パスコ	2,400	1,950.00	4,680,000
トランコム	3,500	7,750.00	27,125,000
日新	10,900	1,608.00	17,527,200
三菱倉庫	40,000	2,878.00	115,120,000
三井倉庫ホールディングス	14,400	1,738.00	25,027,200
住友倉庫	46,500	1,464.00	68,076,000
澁澤倉庫	6,900	2,070.00	14,283,000
東陽倉庫	22,800	316.00	7,204,800
日本トランスシティ	27,800	483.00	13,427,400
ケイヒン	2,400	1,358.00	3,259,200
中央倉庫	7,700	1,139.00	8,770,300
川西倉庫	2,300	1,040.00	2,392,000
安田倉庫	10,400	1,041.00	10,826,400
ファイズホールディングス	2,700	696.00	1,879,200
東洋埠頭	3,800	1,386.00	5,266,800

宇徳	10,800	530.00	5,724,000
上組	72,300	2,295.00	165,928,500
サンリツ	3,000	682.00	2,046,000
キムラユニティー	3,400	1,109.00	3,770,600
キューソー流通システム	3,100	1,901.00	5,893,100
近鉄エクスプレス	26,800	1,889.00	50,625,200
東海運	7,200	285.00	2,052,000
エーアイティー	8,900	973.00	8,659,700
内外トランスライン	4,400	1,202.00	5,288,800
日本コンセプト	4,000	1,431.00	5,724,000
NEC ネットエスアイ	12,400	4,325.00	53,630,000
クロスキャット	3,700	1,228.00	4,543,600
システナ	46,800	1,664.00	77,875,200
デジタルアーツ	6,500	5,350.00	34,775,000
日鉄ソリューションズ	19,700	3,235.00	63,729,500
キューブシステム	7,400	743.00	5,498,200
エイジア	2,600	1,560.00	4,056,000
コア	5,800	1,335.00	7,743,000
ソリトンシステムズ	6,000	1,085.00	6,510,000
ソフトクリエイティブホールディングス	5,900	1,753.00	10,342,700
T I S	43,700	7,080.00	309,396,000
ネオス	5,200	656.00	3,411,200
電算システム	5,100	2,652.00	13,525,200
グリー	90,600	468.00	42,400,800
コーエーテクモホールディングス	26,900	3,190.00	85,811,000
三菱総合研究所	5,700	4,230.00	24,111,000
電算	1,600	2,245.00	3,592,000
A G S	7,800	800.00	6,240,000
ファインデックス	11,300	865.00	9,774,500
ブレインパッド	3,300	5,090.00	16,797,000
K L a b	25,300	759.00	19,202,700
ポルトウウィン・ピットクルーホールディングス	16,100	947.00	15,246,700
イーブックイニシアティブジャパン	2,100	1,611.00	3,383,100
ネクソン	372,800	1,827.00	681,105,600
アイスタイル	37,300	384.00	14,323,200
エムアップ	3,900	2,934.00	11,442,600
エイチーム	9,300	902.00	8,388,600
エニグモ	9,600	846.00	8,121,600
テクノスジャパン	10,800	506.00	5,464,800
コロブラ	43,100	940.00	40,514,000
ブロードリーフ	65,400	534.00	34,923,600
クロス・マーケティンググループ	6,700	427.00	2,860,900

デジタルハーツホールディングス	7,300	994.00	7,256,200
システム情報	6,900	863.00	5,954,700
メディアドゥホールディングス	4,200	3,115.00	13,083,000
じげん	33,000	449.00	14,817,000
エンカレッジ・テクノロジー	2,500	901.00	2,252,500
サイバーリンクス	2,300	1,039.00	2,389,700
フィックスターズ	14,100	1,384.00	19,514,400
CARTA HOLDINGS	6,600	1,108.00	7,312,800
オブティム	3,500	4,430.00	15,505,000
セレス	4,600	1,235.00	5,681,000
SHIFT	3,500	7,700.00	26,950,000
ティーガイア	11,700	2,377.00	27,810,900
セック	2,000	3,685.00	7,370,000
日本アジアグループ	13,800	362.00	4,995,600
豆蔵ホールディングス	9,100	1,880.00	17,108,000
テクマトリックス	9,300	2,803.00	26,067,900
プロシップ	4,000	1,354.00	5,416,000
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	31,700	1,917.00	60,768,900
GMOペイメントゲートウェイ	21,600	7,340.00	158,544,000
ザッパラス	7,600	368.00	2,796,800
システムリサーチ	3,600	2,030.00	7,308,000
インターネットイニシアティブ	19,400	3,335.00	64,699,000
さくらインターネット	14,500	626.00	9,077,000
ヴィンクス	4,000	1,000.00	4,000,000
GMOクラウド	2,500	2,607.00	6,517,500
SRAホールディングス	7,100	2,647.00	18,793,700
システムインテグレータ	4,500	929.00	4,180,500
朝日ネット	9,800	692.00	6,781,600
eBASE	8,000	1,717.00	13,736,000
アバント	9,600	963.00	9,244,800
アドソル日進	4,800	2,418.00	11,606,400
フリービット	8,100	821.00	6,650,100
コムチュア	14,800	2,283.00	33,788,400
サイバーコム	2,500	1,891.00	4,727,500
アステリア	8,500	528.00	4,488,000
アイル	4,800	1,930.00	9,264,000
マークラインズ	6,700	2,022.00	13,547,400
メディカル・データ・ビジョン	10,300	1,002.00	10,320,600
ショーケース	3,600	667.00	2,401,200
モバイルファクトリー	3,200	1,801.00	5,763,200
テラスカイ	4,800	3,245.00	15,576,000
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5,900	1,696.00	10,006,400

P C Iホールディングス	2,800	2,296.00	6,428,800
パイプドHD	1,900	1,685.00	3,201,500
アイビーシー	2,600	1,109.00	2,883,400
ネオジャパン	2,700	1,343.00	3,626,100
P R T I M E S	1,200	2,650.00	3,180,000
ランドコンピュータ	2,300	1,194.00	2,746,200
ダブルスタンダード	1,700	4,060.00	6,902,000
オープンドア	6,700	1,270.00	8,509,000
マイネット	4,200	564.00	2,368,800
アカツキ	4,700	4,800.00	22,560,000
ベネフィットジャパン	1,200	1,581.00	1,897,200
U b i c o mホールディングス	3,100	1,406.00	4,358,600
L I N E	30,000	5,370.00	161,100,000
カナミックネットワーク	8,400	677.00	5,686,800
ノムラシステムコーポレーション	3,500	470.00	1,645,000
チェンジ	2,700	3,980.00	10,746,000
シンクロ・フード	6,200	472.00	2,926,400
オークネット	8,300	1,198.00	9,943,400
セグエグループ	2,500	827.00	2,067,500
エイトレッド	1,900	1,367.00	2,597,300
A O I T Y O H o l d i n g s	13,700	716.00	9,809,200
マクロミル	27,000	1,064.00	28,728,000
ビーグリー	2,800	1,333.00	3,732,400
オロ	3,500	3,375.00	11,812,500
ユーザーローカル	1,100	3,225.00	3,547,500
テモナ	2,300	614.00	1,412,200
ニーズウェル	2,000	724.00	1,448,000
サインポスト	2,200	2,083.00	4,582,600
ソルクシーズ	5,900	887.00	5,233,300
フェイス	5,000	784.00	3,920,000
プロトコーポレーション	12,000	1,356.00	16,272,000
ハイマックス	1,700	1,968.00	3,345,600
野村総合研究所	185,600	2,665.00	494,624,000
サイバネットシステム	9,700	779.00	7,556,300
C Eホールディングス	8,200	475.00	3,895,000
日本システム技術	2,300	1,260.00	2,898,000
インテージホールディングス	16,700	849.00	14,178,300
東邦システムサイエンス	3,800	918.00	3,488,400
ソースネクスト	62,700	393.00	24,641,100
インフォコム	14,400	2,907.00	41,860,800
H E R O Z	1,400	5,070.00	7,098,000
ラクスル	7,000	3,580.00	25,060,000

F I G	15,200	293.00	4,453,600
システムサポート	1,200	3,160.00	3,792,000
イーソル	4,800	1,839.00	8,827,200
アルテリア・ネットワークス	14,700	1,933.00	28,415,100
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3,200	1,551.00	4,963,200
フォーカスシステムズ	8,400	909.00	7,635,600
クレスコ	8,100	1,955.00	15,835,500
フジ・メディア・ホールディングス	126,200	1,448.00	182,737,600
オービック	45,400	14,890.00	676,006,000
ジャストシステム	21,300	5,500.00	117,150,000
T D C ソフト	11,800	935.00	11,033,000
Zホールディングス	1,797,200	449.00	806,942,800
トレンドマイクロ	58,200	5,950.00	346,290,000
I Dホールディングス	5,200	1,650.00	8,580,000
日本オラクル	26,600	9,560.00	254,296,000
アルファシステムズ	4,200	2,918.00	12,255,600
フューチャー	15,900	1,819.00	28,922,100
C A C H o l d i n g s	8,700	1,364.00	11,866,800
S B テクノロジー	4,800	2,388.00	11,462,400
トーセ	3,900	906.00	3,533,400
オービックビジネスコンサルタント	13,400	4,230.00	56,682,000
伊藤忠テクノソリューションズ	59,700	3,360.00	200,592,000
アイティフォー	16,300	749.00	12,208,700
東計電算	2,000	4,360.00	8,720,000
エクスネット	2,400	942.00	2,260,800
大塚商会	70,800	5,000.00	354,000,000
サイボウズ	15,400	2,265.00	34,881,000
ソフトブレーン	8,300	517.00	4,291,100
電通国際情報サービス	8,200	5,060.00	41,492,000
デジタルガレージ	23,600	4,090.00	96,524,000
E M システムズ	18,700	900.00	16,830,000
ウェザーニューズ	4,500	3,870.00	17,415,000
C I J	10,000	830.00	8,300,000
ビジネスエンジニアリング	1,600	3,280.00	5,248,000
日本エンタープライズ	14,500	259.00	3,755,500
WOWOW	6,400	2,613.00	16,723,200
スカラ	9,600	750.00	7,200,000
インテリジェント ウェイブ	6,100	744.00	4,538,400
I M A G I C A G R O U P	11,700	466.00	5,452,200
ネットワンシステムズ	50,000	2,398.00	119,900,000
システムソフト	34,300	94.00	3,224,200
アルゴグラフィックス	11,200	3,770.00	42,224,000

マーベラス	20,400	675.00	13,770,000
エイベックス	22,700	1,285.00	29,169,500
日本ユニシス	40,900	3,670.00	150,103,000
兼松エレクトロニクス	7,200	3,420.00	24,624,000
東京放送ホールディングス	79,700	1,947.00	155,175,900
日本テレビホールディングス	109,400	1,481.00	162,021,400
朝日放送グループホールディングス	13,400	724.00	9,701,600
テレビ朝日ホールディングス	36,100	2,060.00	74,366,000
スカパーJ S A Tホールディングス	86,700	456.00	39,535,200
テレビ東京ホールディングス	10,900	2,379.00	25,931,100
日本BS放送	4,700	1,227.00	5,766,900
ビジョン	12,400	1,222.00	15,152,800
スマートバリュー	4,200	838.00	3,519,600
ワイヤレスゲート	6,600	626.00	4,131,600
コネクシオ	7,600	1,541.00	11,711,600
クロップス	2,800	767.00	2,147,600
日本電信電話	1,748,800	2,782.50	4,866,036,000
K D D I	975,000	3,431.00	3,345,225,000
ソフトバンク	1,189,000	1,502.50	1,786,472,500
光通信	13,500	25,050.00	338,175,000
N T T ドコモ	966,400	3,103.00	2,998,739,200
エムティーアイ	13,100	669.00	8,763,900
G M O インターネット	51,700	2,150.00	111,155,000
ファイバーゲート	3,400	1,272.00	4,324,800
アйдママーケティングコミュニケーション	4,500	567.00	2,551,500
K A D O K A W A	35,400	1,720.00	60,888,000
学研ホールディングス	4,400	7,340.00	32,296,000
ゼンリン	26,300	1,477.00	38,845,100
昭文社	6,900	366.00	2,525,400
インプレスホールディングス	10,800	165.00	1,782,000
アイネット	6,900	1,475.00	10,177,500
松竹	8,700	14,140.00	123,018,000
東宝	78,300	3,925.00	307,327,500
東映	4,900	14,400.00	70,560,000
エヌ・ティ・ティ・データ	348,500	1,439.00	501,491,500
ピー・シー・エー	1,700	4,175.00	7,097,500
ビジネスブレイン太田昭和	2,400	2,906.00	6,974,400
D T S	29,400	2,199.00	64,650,600
スクウェア・エニックス・ホールディングス	55,800	5,010.00	279,558,000
シーイーシー	14,200	2,020.00	28,684,000
カブコン	61,800	3,345.00	206,721,000
アイ・エス・ビー	2,700	2,215.00	5,980,500

ジャステック	8,600	1,068.00	9,184,800
S C S K	30,200	6,180.00	186,636,000
日本システムウエア	4,500	2,351.00	10,579,500
アイネス	13,100	1,722.00	22,558,200
T K C	11,100	5,360.00	59,496,000
富士ソフト	16,800	4,185.00	70,308,000
N S D	43,000	1,871.00	80,453,000
コナミホールディングス	47,600	4,350.00	207,060,000
福井コンピュータホールディングス	5,200	3,155.00	16,406,000
J B C Cホールディングス	9,000	1,984.00	17,856,000
ミロク情報サービス	11,600	2,766.00	32,085,600
ソフトバンクグループ	1,038,000	5,540.00	5,750,520,000
ハウスイ	1,100	878.00	965,800
高千穂交易	5,100	1,142.00	5,824,200
伊藤忠食品	3,200	5,010.00	16,032,000
エレマテック	12,300	998.00	12,275,400
J A L U X	3,700	2,283.00	8,447,100
あらた	10,500	4,555.00	47,827,500
トーメンデバイス	2,000	3,820.00	7,640,000
東京エレクトロン デバイス	4,800	2,749.00	13,195,200
フィールズ	10,100	515.00	5,201,500
双日	725,200	351.00	254,545,200
アルフレッサ ホールディングス	145,900	2,178.00	317,770,200
横浜冷凍	36,800	950.00	34,960,000
ラサ商事	7,000	913.00	6,391,000
ラクーンホールディングス	6,300	843.00	5,310,900
アルコニックス	14,000	1,255.00	17,570,000
神戸物産	45,300	4,490.00	203,397,000
あい ホールディングス	18,800	1,740.00	32,712,000
ディーブイエックス	4,700	943.00	4,432,100
ダイワボウホールディングス	11,200	6,200.00	69,440,000
マクニカ・富士エレホールディングス	31,300	1,705.00	53,366,500
ラクト・ジャパン	4,900	4,360.00	21,364,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	24,700	1,060.00	26,182,000
八洲電機	10,200	897.00	9,149,400
メディアスホールディングス	7,500	783.00	5,872,500
レスターホールディングス	13,700	1,830.00	25,071,000
ジュテックホールディングス	3,000	1,162.00	3,486,000
大光	5,600	663.00	3,712,800
O C H Iホールディングス	3,800	1,462.00	5,555,600
T O K A Iホールディングス	69,400	995.00	69,053,000
黒谷	3,000	494.00	1,482,000

C o m i n i x	2,300	806.00	1,853,800	
三洋貿易	13,200	1,192.00	15,734,400	
ビューティガレージ	2,100	1,992.00	4,183,200	
ウイン・パートナーズ	9,500	1,062.00	10,089,000	
ミタチ産業	4,000	717.00	2,868,000	
シップヘルスケアホールディングス	21,000	4,675.00	98,175,000	
明治電機工業	4,100	1,460.00	5,986,000	
デリカフーズホールディングス	4,700	697.00	3,275,900	
スターティアホールディングス	3,000	703.00	2,109,000	
コメダホールディングス	28,600	2,172.00	62,119,200	
ピーバンドットコム	1,000	1,130.00	1,130,000	
アセンテック	1,100	2,792.00	3,071,200	
富士興産	4,000	676.00	2,704,000	
協栄産業	1,500	1,411.00	2,116,500	
小野建	11,800	1,305.00	15,399,000	
南陽	2,900	1,830.00	5,307,000	
佐島電機	9,700	857.00	8,312,900	
エコートレーディング	3,100	566.00	1,754,600	
伯東	8,000	1,210.00	9,680,000	
コンドーテック	10,200	1,173.00	11,964,600	
中山福	7,600	520.00	3,952,000	
ナガイレーベン	19,000	2,326.00	44,194,000	
三菱食品	14,400	3,000.00	43,200,000	
松田産業	9,600	1,541.00	14,793,600	
第一興商	19,500	5,000.00	97,500,000	
メディバルホールディングス	141,700	2,232.00	316,274,400	
S P K	2,800	2,643.00	7,400,400	
萩原電気ホールディングス	4,900	2,501.00	12,254,900	
アズワン	8,600	9,250.00	79,550,000	
スズデン	4,600	1,435.00	6,601,000	
尾家産業	3,900	1,392.00	5,428,800	
シモジマ	8,100	1,119.00	9,063,900	
ドウシシャ	12,400	1,615.00	20,026,000	
小津産業	2,900	1,823.00	5,286,700	
高速	7,800	1,253.00	9,773,400	
たけびし	4,600	1,455.00	6,693,000	
リックス	3,000	1,710.00	5,130,000	
丸文	11,700	611.00	7,148,700	
ハピネット	11,000	1,304.00	14,344,000	
橋本総業ホールディングス	2,700	1,789.00	4,830,300	
日本ライフライン	38,900	1,426.00	55,471,400	
タカショー	6,500	456.00	2,964,000	

マルカ	4,600	2,097.00	9,646,200
I D O M	35,500	642.00	22,791,000
進和	7,800	2,226.00	17,362,800
エスケイジャパン	2,900	424.00	1,229,600
ダイترون	5,600	1,950.00	10,920,000
シークス	16,700	1,337.00	22,327,900
田中商事	4,100	723.00	2,964,300
オーハシテクニカ	7,400	1,532.00	11,336,800
白銅	4,700	1,447.00	6,800,900
伊藤忠商事	918,400	2,623.00	2,408,963,200
丸紅	1,366,700	789.70	1,079,282,990
高島	2,100	1,925.00	4,042,500
長瀬産業	73,800	1,486.00	109,666,800
蝶理	8,400	2,200.00	18,480,000
豊田通商	146,600	3,720.00	545,352,000
三共生興	19,900	575.00	11,442,500
兼松	49,000	1,319.00	64,631,000
ツカモトコーポレーション	2,400	1,160.00	2,784,000
三井物産	1,154,100	1,937.00	2,235,491,700
日本紙パルプ商事	7,500	3,955.00	29,662,500
日立ハイテク	45,600	8,020.00	365,712,000
カメイ	17,100	1,127.00	19,271,700
東都水産	1,700	2,930.00	4,981,000
O U Gホールディングス	2,100	2,618.00	5,497,800
スターゼン	4,800	4,465.00	21,432,000
山善	51,300	1,011.00	51,864,300
椿本興業	2,400	4,115.00	9,876,000
住友商事	828,400	1,677.00	1,389,226,800
内田洋行	5,600	6,200.00	34,720,000
三菱商事	921,400	2,864.50	2,639,350,300
第一実業	6,400	3,565.00	22,816,000
キャノンマーケティングジャパン	37,500	2,808.00	105,300,000
西華産業	7,500	1,333.00	9,997,500
佐藤商事	10,900	932.00	10,158,800
菱洋エレクトロ	13,300	1,862.00	24,764,600
東京産業	11,900	602.00	7,163,800
ユアサ商事	12,500	3,420.00	42,750,000
神鋼商事	3,300	2,403.00	7,929,900
小林産業	7,900	287.00	2,267,300
阪和興業	24,500	2,551.00	62,499,500
正栄食品工業	8,500	3,745.00	31,832,500
カナデン	10,700	1,332.00	14,252,400

菱電商事	9,500	1,658.00	15,751,000
フルサト工業	7,300	1,650.00	12,045,000
岩谷産業	29,100	3,700.00	107,670,000
すてきナイスグループ	5,500	1,231.00	6,770,500
昭光通商	4,200	697.00	2,927,400
ニチモウ	2,100	2,002.00	4,204,200
極東貿易	3,800	1,930.00	7,334,000
イワキ	17,300	504.00	8,719,200
三愛石油	32,400	1,089.00	35,283,600
稲畑産業	28,900	1,434.00	41,442,600
G S I クレオス	3,200	1,197.00	3,830,400
明和産業	12,200	574.00	7,002,800
クワザワ	4,700	650.00	3,055,000
ワキタ	28,000	1,038.00	29,064,000
東邦ホールディングス	42,100	2,208.00	92,956,800
サンゲツ	36,100	1,834.00	66,207,400
ミツウロコグループホールディングス	19,400	1,150.00	22,310,000
シナネンホールディングス	5,400	2,120.00	11,448,000
伊藤忠エネクス	29,100	921.00	26,801,100
サンリオ	36,900	1,938.00	71,512,200
サンワテクノス	9,300	898.00	8,351,400
リョーサン	14,500	2,456.00	35,612,000
新光商事	20,600	818.00	16,850,800
トーホー	5,900	1,771.00	10,448,900
三信電気	7,100	1,621.00	11,509,100
東陽テクニカ	15,100	1,042.00	15,734,200
モスフードサービス	17,200	3,005.00	51,686,000
加賀電子	13,100	2,354.00	30,837,400
ソーダニッカ	13,600	601.00	8,173,600
立花エレテック	9,700	1,743.00	16,907,100
フォーバル	5,800	1,131.00	6,559,800
P A L T A C	21,100	5,050.00	106,555,000
三谷産業	17,400	360.00	6,264,000
西本Wismettacホールディングス	2,400	3,060.00	7,344,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,200	2,083.00	2,499,600
国際紙パルプ商事	31,200	294.00	9,172,800
ヤマタネ	6,600	1,514.00	9,992,400
丸紅建材リース	1,300	1,853.00	2,408,900
日鉄物産	9,400	4,625.00	43,475,000
泉州電業	4,000	3,005.00	12,020,000
トラスコ中山	27,300	2,473.00	67,512,900
オートバックスセブン	48,700	1,568.00	76,361,600

モリト	9,600	806.00	7,737,600
加藤産業	20,500	3,525.00	72,262,500
北恵	2,500	962.00	2,405,000
イノテック	7,800	1,062.00	8,283,600
イエローハット	24,800	1,693.00	41,986,400
J Kホールディングス	11,900	751.00	8,936,900
日伝	11,900	1,960.00	23,324,000
北沢産業	10,000	261.00	2,610,000
杉本商事	7,100	1,929.00	13,695,900
因幡電機産業	37,400	2,680.00	100,232,000
東テク	4,400	2,600.00	11,440,000
ミスミグループ本社	164,500	2,783.00	457,803,500
アルテック	10,500	254.00	2,667,000
タキヒヨー	4,000	1,891.00	7,564,000
蔵王産業	2,600	1,479.00	3,845,400
スズケン	55,600	4,030.00	224,068,000
ジェコス	9,100	1,038.00	9,445,800
グローセル	13,200	440.00	5,808,000
ローソン	33,200	6,190.00	205,508,000
サンエー	11,000	4,540.00	49,940,000
カワチ薬品	10,300	2,148.00	22,124,400
エービーシー・マート	20,500	6,930.00	142,065,000
ハードオフコーポレーション	5,500	809.00	4,449,500
アスクル	13,800	3,410.00	47,058,000
ゲオホールディングス	23,800	1,219.00	29,012,200
アダストリア	18,300	2,048.00	37,478,400
ジーフット	8,300	621.00	5,154,300
くら寿司	6,900	5,420.00	37,398,000
キャンドゥ	6,400	1,652.00	10,572,800
パルグループホールディングス	6,800	3,365.00	22,882,000
エディオン	60,500	1,020.00	61,710,000
サーラコーポレーション	27,000	621.00	16,767,000
ワッツ	6,200	611.00	3,788,200
ハローズ	5,000	2,747.00	13,735,000
フジオフードシステム	11,200	1,740.00	19,488,000
あみやき亭	2,900	3,525.00	10,222,500
ひらまつ	25,000	255.00	6,375,000
大黒天物産	3,200	3,400.00	10,880,000
ハニーズホールディングス	11,700	1,323.00	15,479,100
ファーマライズホールディングス	3,500	655.00	2,292,500
アルペン	10,200	1,924.00	19,624,800
ハブ	4,000	1,020.00	4,080,000

クオールホールディングス	19,500	1,416.00	27,612,000
ジーンズホールディングス	7,000	7,610.00	53,270,000
ビックカメラ	78,100	1,130.00	88,253,000
D C Mホールディングス	71,100	1,036.00	73,659,600
M o n o t a R O	93,400	2,726.00	254,608,400
東京一番フーズ	3,700	607.00	2,245,900
D Dホールディングス	5,200	1,635.00	8,502,000
きちりホールディングス	3,800	721.00	2,739,800
アークランドサービスホールディングス	9,700	2,039.00	19,778,300
J . フロント リテイリング	157,000	1,328.00	208,496,000
ドトール・日レスホールディングス	21,100	2,081.00	43,909,100
マツモトキヨシホールディングス	54,300	3,990.00	216,657,000
ブロンコピリー	7,000	2,583.00	18,081,000
Z O Z O	90,400	1,822.00	164,708,800
トレジャー・ファクトリー	4,100	862.00	3,534,200
物語コーポレーション	3,500	8,610.00	30,135,000
ココカラファイン	13,700	5,380.00	73,706,000
三越伊勢丹ホールディングス	229,700	816.00	187,435,200
H a m e e	4,800	1,705.00	8,184,000
ウエルシアホールディングス	39,100	6,380.00	249,458,000
クリエイトSDホールディングス	22,200	2,812.00	62,426,400
丸善C H Iホールディングス	15,300	365.00	5,584,500
ティーライフ	2,000	885.00	1,770,000
エー・ピーカンパニー	2,900	598.00	1,734,200
チムニー	4,100	2,263.00	9,278,300
シュッピン	9,200	991.00	9,117,200
ネクステージ	19,000	1,040.00	19,760,000
ジョイフル本田	38,600	1,297.00	50,064,200
鳥貴族	4,400	2,549.00	11,215,600
キリン堂ホールディングス	5,300	1,704.00	9,031,200
ホットランド	8,900	1,355.00	12,059,500
すかいらーくホールディングス	147,300	1,912.00	281,637,600
S F Pホールディングス	5,700	2,200.00	12,540,000
綿半ホールディングス	5,000	1,841.00	9,205,000
ヨシックス	2,200	2,785.00	6,127,000
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	38,400	963.00	36,979,200
ゴルフダイジェスト・オンライン	6,400	702.00	4,492,800
B E E N O S	5,100	1,108.00	5,650,800
あさひ	10,000	1,306.00	13,060,000
日本調剤	4,000	3,720.00	14,880,000
コスモス薬品	5,800	23,860.00	138,388,000
トーエル	6,600	840.00	5,544,000

オンリー	2,500	790.00	1,975,000	
セブン&アイ・ホールディングス	513,700	4,299.00	2,208,396,300	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	35,400	2,290.00	81,066,000	
ツルハホールディングス	28,600	12,980.00	371,228,000	
サンマルクホールディングス	10,500	2,181.00	22,900,500	
フェリシモ	3,200	988.00	3,161,600	
トリドールホールディングス	16,300	2,643.00	43,080,900	
TOKYO BASE	12,300	481.00	5,916,300	
ウイルプラスホールディングス	2,300	753.00	1,731,900	
JMホールディングス	6,700	2,360.00	15,812,000	
サツドラホールディングス	2,100	1,873.00	3,933,300	
アレンザホールディングス	6,800	999.00	6,793,200	
串カツ田中ホールディングス	2,100	2,210.00	4,641,000	
パロックジャパンリミテッド	9,400	997.00	9,371,800	
クスリのアオキホールディングス	11,800	6,790.00	80,122,000	
力の源ホールディングス	6,200	905.00	5,611,000	
スシローグローバルホールディングス	14,400	8,890.00	128,016,000	
LIXILビバ	13,100	2,373.00	31,086,300	
メディカルシステムネットワーク	13,100	490.00	6,419,000	
はるやまホールディングス	6,400	841.00	5,382,400	
ノジマ	23,500	2,204.00	51,794,000	
カッパ・クリエイト	18,400	1,460.00	26,864,000	
ライトオン	9,800	577.00	5,654,600	
良品計画	174,500	1,782.00	310,959,000	
三城ホールディングス	14,700	309.00	4,542,300	
アドヴァン	20,200	1,248.00	25,209,600	
アルビス	5,100	2,164.00	11,036,400	
コナカ	16,100	404.00	6,504,400	
ハウス オブ ローゼ	1,800	1,696.00	3,052,800	
G-7ホールディングス	7,800	2,521.00	19,663,800	
イオン北海道	13,400	835.00	11,189,000	
コジマ	23,000	496.00	11,408,000	
ヒマラヤ	4,900	831.00	4,071,900	
コーナン商事	18,800	2,417.00	45,439,600	
エコス	5,000	1,700.00	8,500,000	
ワタミ	15,700	1,184.00	18,588,800	
マルシェ	3,800	761.00	2,891,800	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	288,600	1,947.00	561,904,200	
西松屋チェーン	29,100	945.00	27,499,500	
ゼンショーホールディングス	63,000	2,438.00	153,594,000	
幸楽苑ホールディングス	8,500	1,888.00	16,048,000	

ハークスレイ	2,900	1,182.00	3,427,800
サイゼリヤ	21,700	2,376.00	51,559,200
V Tホールディングス	54,900	420.00	23,058,000
魚力	3,800	1,611.00	6,121,800
フジ・コーポレーション	3,600	2,058.00	7,408,800
ユナイテッドアローズ	13,800	2,636.00	36,376,800
ハイデイ日高	19,100	1,934.00	36,939,400
京都きもの友禅	9,100	323.00	2,939,300
コロワイド	43,700	2,237.00	97,756,900
ピーシーデポコーポレーション	17,900	576.00	10,310,400
壱番屋	9,300	5,590.00	51,987,000
P L A N T	3,800	561.00	2,131,800
スギホールディングス	26,300	5,520.00	145,176,000
薬王堂ホールディングス	5,800	2,134.00	12,377,200
スクロール	20,900	346.00	7,231,400
ヨンドシーホールディングス	13,500	2,347.00	31,684,500
ファミリーマート	105,000	2,513.00	263,865,000
木曽路	17,200	2,904.00	49,948,800
S R Sホールディングス	15,700	1,046.00	16,422,200
タカキュー	11,500	187.00	2,150,500
ケーヨー	27,300	538.00	14,687,400
上新電機	15,600	2,103.00	32,806,800
日本瓦斯	20,800	3,730.00	77,584,000
ロイヤルホールディングス	23,000	2,295.00	52,785,000
いなげや	16,400	1,398.00	22,927,200
島忠	24,800	3,135.00	77,748,000
チヨダ	13,900	1,462.00	20,321,800
ライフコーポレーション	10,000	2,607.00	26,070,000
リンガーハット	16,300	2,470.00	40,261,000
M r M a x H D	18,600	482.00	8,965,200
テンアライド	12,100	443.00	5,360,300
A O K Iホールディングス	26,500	1,033.00	27,374,500
オークワ	20,700	1,459.00	30,201,300
コメリ	20,400	2,260.00	46,104,000
青山商事	27,300	1,305.00	35,626,500
しまむら	15,300	7,770.00	118,881,000
はせがわ	7,600	397.00	3,017,200
高島屋	95,800	1,164.00	111,511,200
松屋	26,700	788.00	21,039,600
エイチ・ツー・オー リテイリング	62,400	961.00	59,966,400
近鉄百貨店	5,100	3,420.00	17,442,000
パルコ	12,700	1,848.00	23,469,600

丸井グループ	120,400	2,425.00	291,970,000
アクシアル リテイリング	11,000	3,750.00	41,250,000
イオン	505,300	2,321.00	1,172,801,300
イズミ	26,700	3,410.00	91,047,000
平和堂	26,700	1,923.00	51,344,100
フジ	15,900	1,855.00	29,494,500
ヤオコー	14,900	5,980.00	89,102,000
ゼビオホールディングス	16,100	1,128.00	18,160,800
ケーズホールディングス	126,900	1,345.00	170,680,500
Olympicグループ	7,200	596.00	4,291,200
日産東京販売ホールディングス	20,200	266.00	5,373,200
Genky DrugStores	6,500	2,001.00	13,006,500
ナルミヤ・インターナショナル	2,400	1,190.00	2,856,000
総合メディカルホールディングス	11,600	2,547.00	29,545,200
ブックオフグループホールディングス	7,700	897.00	6,906,900
アインホールディングス	16,200	6,850.00	110,970,000
元気寿司	3,400	3,005.00	10,217,000
ヤマダ電機	400,500	583.00	233,491,500
アークランドサカモト	20,800	1,200.00	24,960,000
ニトリホールディングス	56,900	17,055.00	970,429,500
グルメ杵屋	9,600	1,184.00	11,366,400
愛眼	10,500	247.00	2,593,500
ケーユーホールディングス	7,100	898.00	6,375,800
吉野家ホールディングス	43,200	2,529.00	109,252,800
松屋フーズホールディングス	6,400	4,530.00	28,992,000
サガミホールディングス	17,700	1,350.00	23,895,000
関西スーパーマーケット	11,100	1,038.00	11,521,800
王将フードサービス	9,700	6,510.00	63,147,000
プレナス	14,800	1,980.00	29,304,000
ミニストップ	9,800	1,597.00	15,650,600
アークス	27,000	1,942.00	52,434,000
パローホールディングス	29,200	1,831.00	53,465,200
ベルク	6,500	5,870.00	38,155,000
大庄	7,200	1,634.00	11,764,800
ファーストリテイリング	17,600	58,570.00	1,030,832,000
サンドラッグ	49,500	3,320.00	164,340,000
サックスパー ホールディングス	11,400	818.00	9,325,200
ヤマザワ	3,200	1,681.00	5,379,200
やまや	2,800	2,218.00	6,210,400
ベルーナ	28,600	622.00	17,789,200
島根銀行	2,600	641.00	1,666,600
じもとホールディングス	88,800	103.00	9,146,400

めぶきフィナンシャルグループ	683,200	242.00	165,334,400
東京きらぼしフィナンシャルグループ	17,800	1,238.00	22,036,400
九州フィナンシャルグループ	215,800	426.00	91,930,800
ゆうちょ銀行	372,500	1,011.00	376,597,500
富山第一銀行	31,300	315.00	9,859,500
コンコルディア・フィナンシャルグループ	773,300	429.00	331,745,700
西日本フィナンシャルホールディングス	89,600	691.00	61,913,600
関西みらいフィナンシャルグループ	77,200	588.00	45,393,600
三十三フィナンシャルグループ	12,200	1,557.00	18,995,400
第四北越フィナンシャルグループ	22,800	2,610.00	59,508,000
新生銀行	96,500	1,692.00	163,278,000
あおぞら銀行	78,300	3,075.00	240,772,500
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,051,300	569.40	5,153,810,220
りそなホールディングス	1,442,900	452.80	653,345,120
三井住友トラスト・ホールディングス	248,600	3,992.00	992,411,200
三井住友フィナンシャルグループ	909,400	3,844.00	3,495,733,600
千葉銀行	452,300	600.00	271,380,000
群馬銀行	258,400	361.00	93,282,400
武蔵野銀行	19,600	1,700.00	33,320,000
千葉興業銀行	36,100	344.00	12,418,400
筑波銀行	54,700	205.00	11,213,500
七十七銀行	44,400	1,619.00	71,883,600
青森銀行	10,200	2,661.00	27,142,200
秋田銀行	8,400	1,933.00	16,237,200
山形銀行	14,800	1,428.00	21,134,400
岩手銀行	8,600	2,515.00	21,629,000
東邦銀行	117,600	249.00	29,282,400
東北銀行	6,300	1,021.00	6,432,300
みちのく銀行	8,400	1,388.00	11,659,200
ふくおかフィナンシャルグループ	110,800	1,895.00	209,966,000
静岡銀行	325,600	762.00	248,107,200
十六銀行	16,500	2,140.00	35,310,000
スルガ銀行	134,500	468.00	62,946,000
八十二銀行	317,300	420.00	133,266,000
山梨中央銀行	15,300	967.00	14,795,100
大垣共立銀行	26,000	2,286.00	59,436,000
福井銀行	11,200	1,637.00	18,334,400
北國銀行	13,600	3,155.00	42,908,000
清水銀行	5,400	2,017.00	10,891,800
富山銀行	2,500	2,109.00	5,272,500
滋賀銀行	26,400	2,664.00	70,329,600
南都銀行	21,900	2,549.00	55,823,100

百五銀行	118,300	327.00	38,684,100
京都銀行	47,100	4,360.00	205,356,000
紀陽銀行	46,600	1,585.00	73,861,000
ほくほくフィナンシャルグループ	87,500	1,043.00	91,262,500
広島銀行	194,100	527.00	102,290,700
山陰合同銀行	78,000	616.00	48,048,000
中国銀行	113,200	982.00	111,162,400
鳥取銀行	4,500	1,328.00	5,976,000
伊予銀行	187,600	551.00	103,367,600
百十四銀行	14,000	2,039.00	28,546,000
四国銀行	20,000	923.00	18,460,000
阿波銀行	21,500	2,429.00	52,223,500
大分銀行	7,600	2,365.00	17,974,000
宮崎銀行	8,800	2,407.00	21,181,600
佐賀銀行	8,000	1,527.00	12,216,000
沖縄銀行	12,000	3,475.00	41,700,000
琉球銀行	30,300	1,084.00	32,845,200
セブン銀行	439,200	317.00	139,226,400
みずほフィナンシャルグループ	17,866,800	160.30	2,864,048,040
高知銀行	4,800	809.00	3,883,200
山口フィナンシャルグループ	164,100	665.00	109,126,500
長野銀行	4,300	1,496.00	6,432,800
名古屋銀行	10,600	3,370.00	35,722,000
北洋銀行	198,200	226.00	44,793,200
愛知銀行	4,800	3,325.00	15,960,000
中京銀行	5,400	2,235.00	12,069,000
大光銀行	4,500	1,651.00	7,429,500
愛媛銀行	18,400	1,105.00	20,332,000
トマト銀行	5,100	1,034.00	5,273,400
京葉銀行	56,100	581.00	32,594,100
栃木銀行	63,500	201.00	12,763,500
北日本銀行	4,100	2,146.00	8,798,600
東和銀行	23,100	791.00	18,272,100
福島銀行	12,400	222.00	2,752,800
大東銀行	6,800	625.00	4,250,000
トモニホールディングス	101,700	348.00	35,391,600
フィデアホールディングス	127,700	123.00	15,707,100
池田泉州ホールディングス	151,200	191.00	28,879,200
F P G	40,800	983.00	40,106,400
マーキュリアインベストメント	6,100	722.00	4,404,200
S B Iホールディングス	146,900	2,448.00	359,611,200
ジャフコ	20,300	4,770.00	96,831,000

大和証券グループ本社	1,055,400	553.10	583,741,740
野村ホールディングス	2,313,900	558.90	1,293,238,710
岡三証券グループ	112,500	401.00	45,112,500
丸三証券	39,400	511.00	20,133,400
東洋証券	48,300	149.00	7,196,700
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	151,600	326.00	49,421,600
光世証券	3,500	590.00	2,065,000
水戸証券	38,900	223.00	8,674,700
いちよし証券	24,900	610.00	15,189,000
松井証券	75,300	901.00	67,845,300
だいこう証券ビジネス	6,700	671.00	4,495,700
マネックスグループ	100,000	249.00	24,900,000
極東証券	17,900	757.00	13,550,300
岩井コスモホールディングス	12,600	1,280.00	16,128,000
藍澤証券	23,900	712.00	17,016,800
マネーパートナーズグループ	14,800	234.00	3,463,200
スパークス・グループ	46,300	272.00	12,593,600
かんぽ生命保険	46,600	1,820.00	84,812,000
S O M P Oホールディングス	247,200	4,332.00	1,070,870,400
アニコム ホールディングス	10,900	4,130.00	45,017,000
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	343,800	3,742.00	1,286,499,600
ソニーフィナンシャルホールディングス	108,000	2,445.00	264,060,000
第一生命ホールディングス	744,000	1,670.00	1,242,480,000
東京海上ホールディングス	470,200	6,113.00	2,874,332,600
T & Dホールディングス	393,000	1,228.00	482,604,000
アドバンスクリエイト	3,100	1,858.00	5,759,800
全国保証	37,100	4,660.00	172,886,000
ジェイリース	3,600	344.00	1,238,400
イントラスト	4,600	784.00	3,606,400
日本モーゲージサービス	2,700	2,184.00	5,896,800
C a s a	4,600	1,493.00	6,867,800
アルヒ	20,900	1,762.00	36,825,800
プレミアグループ	7,100	1,967.00	13,965,700
クレディセゾン	92,100	1,843.00	169,740,300
芙蓉総合リース	13,800	6,950.00	95,910,000
みずほリース	20,300	3,305.00	67,091,500
東京センチュリー	26,500	5,240.00	138,860,000
日本証券金融	57,900	498.00	28,834,200
アイフル	200,600	310.00	62,186,000
リコーリース	10,300	4,350.00	44,805,000
イオンフィナンシャルサービス	80,500	1,827.00	147,073,500
アコム	264,300	522.00	137,964,600

ジャックス	14,500	2,485.00	36,032,500
オリエントコーポレーション	355,600	166.00	59,029,600
日立キャピタル	31,000	3,050.00	94,550,000
アプラスフィナンシャル	63,100	79.00	4,984,900
オリックス	822,400	1,913.50	1,573,662,400
三菱UFJリース	333,700	692.00	230,920,400
九州リースサービス	6,400	607.00	3,884,800
日本取引所グループ	377,400	1,981.00	747,629,400
イー・ギャランティ	14,100	1,339.00	18,879,900
アサックス	6,800	714.00	4,855,200
NECキャピタルソリューション	5,300	2,411.00	12,778,300
いちご	171,900	401.00	68,931,900
日本駐車場開発	157,500	145.00	22,837,500
スター・マイカ・ホールディングス	8,000	1,618.00	12,944,000
ヒューリック	282,200	1,314.00	370,810,800
三栄建築設計	6,600	1,491.00	9,840,600
野村不動産ホールディングス	80,500	2,775.00	223,387,500
三重交通グループホールディングス	29,900	586.00	17,521,400
サムティ	19,700	1,904.00	37,508,800
ディア・ライフ	20,300	568.00	11,530,400
エー・ディー・ワークス	243,900	28.00	6,829,200
日本商業開発	9,500	1,740.00	16,530,000
ユニゾホールディングス	20,200	5,860.00	118,372,000
ハウスコム	2,900	1,564.00	4,535,600
日本管理センター	10,300	1,375.00	14,162,500
サンセイランディック	6,100	827.00	5,044,700
エストラスト	1,800	821.00	1,477,800
フージャースホールディングス	26,200	696.00	18,235,200
オープンハウス	38,800	3,170.00	122,996,000
東急不動産ホールディングス	360,000	782.00	281,520,000
飯田グループホールディングス	110,700	1,683.00	186,308,100
イーランド	4,400	833.00	3,665,200
ムゲンエステート	11,800	611.00	7,209,800
ハウズドゥ	7,200	1,189.00	8,560,800
シーアールイー	5,000	1,145.00	5,725,000
ケイアイスター不動産	5,100	1,692.00	8,629,200
グッドコムアセット	4,100	1,970.00	8,077,000
ジェイ・エス・ビー	1,800	5,200.00	9,360,000
テンポイノベーション	5,100	950.00	4,845,000
パーク24	71,300	2,715.00	193,579,500
パラカ	4,300	1,988.00	8,548,400
三井不動産	649,100	2,934.00	1,904,459,400

三菱地所	922,200	2,085.00	1,922,787,000
平和不動産	24,700	3,495.00	86,326,500
東京建物	144,800	1,785.00	258,468,000
ダイビル	35,400	1,397.00	49,453,800
京阪神ビルディング	22,700	1,544.00	35,048,800
住友不動産	296,000	4,111.00	1,216,856,000
テーオーシー	28,000	871.00	24,388,000
東京楽天地	2,500	5,790.00	14,475,000
スターツコーポレーション	18,600	2,637.00	49,048,200
フジ住宅	18,100	667.00	12,072,700
空港施設	16,800	537.00	9,021,600
明和地所	10,400	630.00	6,552,000
ゴールドクレスト	11,400	1,903.00	21,694,200
エスリード	6,100	1,871.00	11,413,100
日神グループホールディングス	23,100	548.00	12,658,800
日本エスコン	26,000	898.00	23,348,000
タカラレーベン	64,100	499.00	31,985,900
A V A N T I A	9,400	970.00	9,118,000
イオンモール	67,000	1,864.00	124,888,000
毎日コムネット	5,400	933.00	5,038,200
ファースト住建	7,200	1,248.00	8,985,600
カチタス	16,700	4,165.00	69,555,500
トーセイ	19,500	1,351.00	26,344,500
穴吹興産	4,000	1,655.00	6,620,000
サンフロンティア不動産	19,700	1,277.00	25,156,900
エフ・ジェー・ネクスト	13,300	1,130.00	15,029,000
インテリックス	6,400	689.00	4,409,600
ランドビジネス	5,500	762.00	4,191,000
日本社宅サービス	5,100	1,019.00	5,196,900
グランディハウス	14,300	463.00	6,620,900
日本空港ビルデング	42,300	5,230.00	221,229,000
日本工営	8,600	3,425.00	29,455,000
L I F U L L	44,700	495.00	22,126,500
ジェイエイシーリクルートメント	8,600	1,642.00	14,121,200
日本M&Aセンター	96,300	3,830.00	368,829,000
メンバーズ	3,800	1,576.00	5,988,800
中広	1,600	541.00	865,600
UTグループ	15,100	2,776.00	41,917,600
アイティメディア	4,000	1,021.00	4,084,000
タケエイ	12,300	1,034.00	12,718,200
E・Jホールディングス	2,300	1,623.00	3,732,900
ビーネックスグループ	16,000	1,005.00	16,080,000

コシダカホールディングス	30,800	1,517.00	46,723,600
アルトナー	3,300	903.00	2,979,900
パソナグループ	15,600	1,363.00	21,262,800
C D S	3,200	1,420.00	4,544,000
リンクアンドモチベーション	28,400	501.00	14,228,400
G C A	15,500	831.00	12,880,500
エス・エム・エス	39,700	2,370.00	94,089,000
サニーサイドアップグループ	3,400	923.00	3,138,200
パーソルホールディングス	127,400	1,945.00	247,793,000
リニカル	6,300	1,016.00	6,400,800
クックパッド	44,900	309.00	13,874,100
エスクリ	4,200	735.00	3,087,000
アイ・ケイ・ケイ	6,400	742.00	4,748,800
学情	4,600	2,078.00	9,558,800
スタジオアリス	6,500	1,891.00	12,291,500
シミックホールディングス	7,100	1,621.00	11,509,100
エプコ	2,100	1,197.00	2,513,700
N J S	2,900	1,738.00	5,040,200
総合警備保障	50,700	5,660.00	286,962,000
カカクコム	95,400	2,954.00	281,811,600
アイロムグループ	4,500	1,572.00	7,074,000
セントケア・ホールディング	8,500	472.00	4,012,000
サイネックス	2,400	703.00	1,687,200
ルネサンス	7,200	1,717.00	12,362,400
ディップ	18,000	3,345.00	60,210,000
オプトホールディング	7,000	1,868.00	13,076,000
ツクイ	30,200	667.00	20,143,400
キャリアデザインセンター	3,300	1,180.00	3,894,000
ベネフィット・ワン	34,800	1,947.00	67,755,600
エムスリー	280,900	3,200.00	898,880,000
ツカダ・グローバルホールディング	8,400	552.00	4,636,800
プラス	1,600	740.00	1,184,000
アウトソーシング	73,000	1,023.00	74,679,000
ウェルネット	13,100	686.00	8,986,600
ワールドホールディングス	4,300	1,900.00	8,170,000
ディー・エヌ・エー	62,500	1,604.00	100,250,000
博報堂D Yホールディングス	177,300	1,513.00	268,254,900
ぐるなび	22,300	855.00	19,066,500
タカミヤ	13,700	602.00	8,247,400
ジャパンベストレスキューシステム	8,600	854.00	7,344,400
ファンコミュニケーションズ	35,300	448.00	15,814,400
ライク	5,100	1,988.00	10,138,800

ビジネス・ブレイクスルー	5,700	399.00	2,274,300
エスプール	24,700	846.00	20,896,200
WDBホールディングス	5,900	2,693.00	15,888,700
ティア	7,700	608.00	4,681,600
CDG	1,500	1,410.00	2,115,000
バリューコマース	7,200	2,609.00	18,784,800
インフォマート	139,800	752.00	105,129,600
JPホールディングス	40,400	329.00	13,291,600
エコナックホールディングス	24,000	141.00	3,384,000
EPSホールディングス	19,300	1,264.00	24,395,200
レグス	3,200	1,447.00	4,630,400
プレステージ・インターナショナル	47,800	973.00	46,509,400
アミューズ	7,000	2,717.00	19,019,000
ドリームインキュベータ	4,000	1,598.00	6,392,000
クイック	8,000	1,457.00	11,656,000
TAC	8,300	201.00	1,668,300
ケネディクス	121,100	637.00	77,140,700
電通グループ	131,300	3,555.00	466,771,500
テイクアンドギヴ・ニーズ	5,000	1,044.00	5,220,000
ぴあ	3,700	4,050.00	14,985,000
イオンファンタジー	5,000	2,296.00	11,480,000
シーティーエス	14,600	672.00	9,811,200
ネクシィーズグループ	4,500	1,571.00	7,069,500
みらかホールディングス	35,700	2,879.00	102,780,300
アルプス技研	11,300	2,036.00	23,006,800
ダイオーズ	2,600	1,334.00	3,468,400
日本空調サービス	13,500	763.00	10,300,500
オリエンタルランド	135,500	13,890.00	1,882,095,000
ダスキン	32,800	3,045.00	99,876,000
明光ネットワークジャパン	15,100	915.00	13,816,500
ファルコホールディングス	7,100	2,105.00	14,945,500
ラウンドワン	35,700	990.00	35,343,000
リゾートトラスト	58,500	1,632.00	95,472,000
ビー・エム・エル	16,400	3,700.00	60,680,000
ワタベウェディング	2,300	525.00	1,207,500
りらいあコミュニケーションズ	23,100	1,442.00	33,310,200
リソー教育	58,600	385.00	22,561,000
早稲田アカデミー	4,300	1,079.00	4,639,700
ユー・エス・エス	142,700	1,904.00	271,700,800
東京個別指導学院	4,700	691.00	3,247,700
サイバーエージェント	73,300	4,220.00	309,326,000
楽天	593,900	930.00	552,327,000

クリーク・アンド・リバー社	6,700	1,008.00	6,753,600
テー・オー・ダブリュー	11,300	906.00	10,237,800
山田コンサルティンググループ	6,300	1,550.00	9,765,000
セントラルスポーツ	4,800	3,030.00	14,544,000
フルキャストホールディングス	12,800	2,623.00	33,574,400
エン・ジャパン	22,700	3,775.00	85,692,500
リソルホールディングス	1,400	4,160.00	5,824,000
テクノプロ・ホールディングス	25,500	7,820.00	199,410,000
アトラ	3,400	332.00	1,128,800
インターワークス	2,700	542.00	1,463,400
アイ・アールジャパンホールディングス	5,200	6,940.00	36,088,000
K e e P e r 技研	4,800	1,171.00	5,620,800
ファーストロジック	3,200	584.00	1,868,800
三機サービス	2,800	1,020.00	2,856,000
G u n o s y	9,000	1,176.00	10,584,000
デザインワン・ジャパン	3,000	301.00	903,000
イー・ガーディアン	6,500	2,008.00	13,052,000
リブセンス	8,700	276.00	2,401,200
ジャパンマテリアル	39,300	1,573.00	61,818,900
ベクトル	16,000	1,249.00	19,984,000
ウチヤマホールディングス	6,500	447.00	2,905,500
チャーム・ケア・コーポレーション	11,000	975.00	10,725,000
ライクキッズ	3,200	898.00	2,873,600
キャリアリンク	4,400	554.00	2,437,600
I B J	8,800	1,319.00	11,607,200
アサンテ	5,200	1,888.00	9,817,600
N・フィールド	9,000	577.00	5,193,000
バリューHR	2,600	3,090.00	8,034,000
M&Aキャピタルパートナーズ	9,100	3,875.00	35,262,500
ライドオンエクスプレスホールディングス	4,900	1,683.00	8,246,700
E R Iホールディングス	3,800	771.00	2,929,800
アビスト	2,000	2,569.00	5,138,000
シグマクシス	8,800	1,728.00	15,206,400
ウィルグループ	8,400	1,023.00	8,593,200
エスクロー・エージェント・ジャパン	18,200	212.00	3,858,400
リクルートホールディングス	912,600	4,499.00	4,105,787,400
エラン	7,600	1,794.00	13,634,400
土木管理総合試験所	5,900	416.00	2,454,400
ネットマーケティング	4,700	816.00	3,835,200
日本郵政	1,044,200	1,005.50	1,049,943,100
ベルシステム24ホールディングス	21,400	1,527.00	32,677,800
鎌倉新書	9,600	1,646.00	15,801,600

S MN	2,200	809.00	1,779,800
一蔵	1,600	640.00	1,024,000
L I T A L I C O	4,400	2,614.00	11,501,600
グローバルキッズCOMPANY	2,100	754.00	1,583,400
エアトリ	5,800	1,435.00	8,323,000
アトラエ	3,300	2,647.00	8,735,100
ストライク	4,800	4,980.00	23,904,000
ソラスト	35,200	1,051.00	36,995,200
セラク	4,100	1,201.00	4,924,100
インソース	6,200	3,025.00	18,755,000
ペイカレント・コンサルティング	7,700	7,800.00	60,060,000
Orchestra Holdings	2,800	1,062.00	2,973,600
アイモバイル	4,200	707.00	2,969,400
キャリアインデックス	5,600	341.00	1,909,600
MS - J a p a n	4,200	1,298.00	5,451,600
船場	2,200	1,074.00	2,362,800
グレイステクノロジー	5,800	3,355.00	19,459,000
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	13,500	2,344.00	31,644,000
フルテック	1,900	1,156.00	2,196,400
グリーンズ	4,900	886.00	4,341,400
ツナググループ・ホールディングス	1,700	652.00	1,108,400
GameWith	3,000	703.00	2,109,000
ソウルドアウト	2,000	1,781.00	3,562,000
MS&Consulting	1,900	1,073.00	2,038,700
ミダック	1,300	1,226.00	1,593,800
日総工産	8,600	842.00	7,241,200
キュービーネットホールディングス	7,800	2,276.00	17,752,800
RPAホールディングス	7,400	1,106.00	8,184,400
スプリックス	4,400	1,003.00	4,413,200
マネジメントソリューションズ	1,400	3,610.00	5,054,000
アドバンテッジリスクマネジメント	6,600	866.00	5,715,600
リログループ	69,700	2,685.00	187,144,500
東祥	8,000	1,993.00	15,944,000
エイチ・アイ・エス	19,900	2,491.00	49,570,900
ラックランド	3,000	2,214.00	6,642,000
共立メンテナンス	21,100	4,190.00	88,409,000
イチネンホールディングス	14,400	1,380.00	19,872,000
建設技術研究所	8,800	2,311.00	20,336,800
スペース	8,400	1,172.00	9,844,800
長大	4,800	1,091.00	5,236,800
燦ホールディングス	5,600	1,567.00	8,775,200
スバル興業	800	8,680.00	6,944,000

東京テアトル	5,100	1,339.00	6,828,900	
タナベ経営	2,600	1,294.00	3,364,400	
ナガワ	4,100	6,780.00	27,798,000	
よみうりランド	2,800	4,145.00	11,606,000	
東京都競馬	8,400	3,390.00	28,476,000	
カナモト	20,900	2,688.00	56,179,200	
東京ドーム	51,700	965.00	49,890,500	
西尾レントオール	13,000	2,949.00	38,337,000	
トランス・コスモス	12,200	2,681.00	32,708,200	
乃村工藝社	54,700	1,242.00	67,937,400	
藤田観光	5,600	2,540.00	14,224,000	
KNT - CTホールディングス	7,900	1,178.00	9,306,200	
日本管財	13,700	1,920.00	26,304,000	
トーカイ	12,400	2,539.00	31,483,600	
白洋舎	1,500	2,802.00	4,203,000	
セコム	135,200	9,685.00	1,309,412,000	
セントラル警備保障	6,200	5,630.00	34,906,000	
丹青社	24,200	1,187.00	28,725,400	
メイテック	15,800	5,840.00	92,272,000	
応用地質	13,800	1,390.00	19,182,000	
船井総研ホールディングス	26,400	3,050.00	80,520,000	
進学会ホールディングス	5,300	509.00	2,697,700	
オオバ	10,100	730.00	7,373,000	
いであ	2,400	2,005.00	4,812,000	
学究社	3,800	1,404.00	5,335,200	
ベネッセホールディングス	42,500	3,055.00	129,837,500	
イオンディライト	15,700	3,715.00	58,325,500	
ナック	7,200	1,049.00	7,552,800	
ニチイ学館	18,200	1,411.00	25,680,200	
ダイセキ	21,400	3,000.00	64,200,000	
ステップ	4,700	1,688.00	7,933,600	
合 計	156,172,100		317,089,307,430	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	9,905,480,026
コール・ローン	2,731,054,942
株式	396,477,360,218
投資信託受益証券	288,858,318
投資証券	11,156,374,421
派生商品評価勘定	421,329,878
未収入金	112,868
未収配当金	481,679,362
差入委託証拠金	2,030,149,456
流動資産合計	423,492,399,489
資産合計	423,492,399,489
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	21,160,067
前受金	402,393,325
未払解約金	596,406,715
未払利息	3,108
流動負債合計	1,019,963,215
負債合計	1,019,963,215
純資産の部	
元本等	
元本	141,609,448,484
剰余金	
剰余金又は欠損金()	280,862,987,790
元本等合計	422,472,436,274
純資産合計	422,472,436,274
負債純資産合計	423,492,399,489

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券</p>

	2020年 2月17日現在
	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		141,609,448,484口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.9834円 (29,834円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券

	2020年 2月17日現在
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</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>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	141,983,927,198円
期中追加設定元本額	24,470,477,115円
期中一部解約元本額	24,844,955,829円
期末元本額	141,609,448,484円
期末元本額の内訳	

区分	2020年 2月17日現在
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,385,541,060円
S B I 資産設計オープン（分配型）	7,971,137円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	25,981,005,771円
世界経済インデックスファンド	7,410,915,879円
外国株式インデックス・オープン	685,329,608円
D C マイセレクション 2 5	1,067,515,463円
D C マイセレクション 5 0	4,717,901,063円
D C マイセレクション 7 5	4,938,673,062円
D C 外国株式インデックス・オープン	8,920,180,168円
D C マイセレクション S 2 5	420,849,013円
D C マイセレクション S 5 0	1,919,479,774円
D C マイセレクション S 7 5	1,436,778,265円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	110,910,465円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	197,699,284円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	130,901,131円
D C 世界経済インデックスファンド	9,766,956,233円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,885,129,267円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	8,050,065円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	10,869,716円
外国株式インデックス・オープン V A 1（適格機関投資家専用）	38,542,806円
バランス 3 0 V A 1（適格機関投資家専用）	40,230,825円
バランス 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	146,177,868円
バランス 2 5 V A 2（適格機関投資家専用）	30,640,968円
バランス 5 0 V A 2（適格機関投資家専用）	197,171,436円
バランス A（2 5）V A 1（適格機関投資家専用）	608,676,817円
バランス B（3 7 . 5）V A 1（適格機関投資家専用）	326,910,064円
バランス C（5 0）V A 1（適格機関投資家専用）	2,185,910,969円
世界バランス V A 1（適格機関投資家専用）	1,673,604,065円
世界バランス V A 2（適格機関投資家専用）	63,162,042円
バランス D（3 5）V A 1（適格機関投資家専用）	310,493,149円
グローバルバランスファンド V A 3 5（適格機関投資家専用）	7,601,558円
バランス E（2 5）V A 1（適格機関投資家専用）	101,774,382円
グローバル・バランスファンド・シリーズ 1	1,750,665,949円
F O F s 用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	1,870,227,845円
外国株式ファンド・シリーズ 1	999,309,127円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,147,459,980円
コア投資戦略ファンド（成長型）	4,268,074,755円
分散投資コア戦略ファンド A	2,488,858,275円
分散投資コア戦略ファンド S	7,529,579,522円
D C 世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,034,450,230円
D C 世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	1,114,095,885円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,354,628,498円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	730,995,121円

区分	2020年 2月17日現在
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	40,672,840円
SMT インデックスバランス・オープン	244,208,636円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,183,334,181円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	29,548,578,929円
SMT 世界経済インデックス・オープン	93,811,880円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	325,060,253円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	55,724,743円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,700,925円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	56,627,902円
グローバル経済コア	889,595,219円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,613,473円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	838,446円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	874,242,211円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	66,563,030円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	58,867円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	66,613円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	74,359円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	81,330円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,104,506,194円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	773,125,016円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	2,106,441,751円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	84,928,146円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	50,679,896円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	341,366,833円
SMTAMバランスファンド2002(適格機関投資家専用)	736,648,251円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	58,295,567,459
投資信託受益証券	25,342,646
投資証券	1,295,019,199
合計	59,615,929,304

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

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2020年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	13,980,333,802	-	14,382,727,127	402,393,325
合計		13,980,333,802	-	14,382,727,127	402,393,325

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

(2020年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)	
			うち1年超			
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	2,101,304,574	-	2,099,086,460	2,218,114	
	アメリカドル	1,482,496,044	-	1,481,284,760	1,211,284	
	カナダドル	84,549,840	-	84,507,000	42,840	
	ユーロ	222,219,780	-	221,265,600	954,180	
	イギリスポンド	125,287,360	-	126,007,200	719,840	
	スイスフラン	66,301,250	-	65,967,900	333,350	
	スウェーデンク ローナ	27,324,000	-	27,144,000	180,000	
	デンマーククロー ネ	30,381,000	-	30,248,000	133,000	
	オーストラリアド ル	62,745,300	-	62,662,000	83,300	
	売建	88,868,200	-	88,873,600	5,400	
	アメリカドル	37,325,200	-	37,325,200	-	
	イギリスポンド	51,543,000	-	51,548,400	5,400	
	合計		2,190,172,774	-	2,187,960,060	2,223,514

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APACHE CORP	34,273	27.36	937,709.28	
	BAKER HUGHES CO	57,644	21.98	1,267,015.12	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	14.80	531,009.20	
	CHENIERE ENERGY INC	19,927	54.98	1,095,586.46	
	CHEVRON CORP	167,394	110.08	18,426,731.52	
	CONCHO RESOURCES INC	17,481	77.93	1,362,294.33	
	CONOCOPHILLIPS	96,071	58.62	5,631,682.02	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,647	26.20	200,351.40	
	DEVON ENERGY CORPORATION	37,861	22.82	863,988.02	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	13,487	74.97	1,011,120.39	
	EOG RESOURCES INC	51,609	74.92	3,866,546.28	
	EXXON MOBIL	371,576	60.65	22,536,084.40	
	HALLIBURTON CO	76,620	22.12	1,694,834.40	
	HESS CORP	24,844	60.34	1,499,086.96	
	HOLLYFRONTIER CORP	14,110	43.32	611,245.20	
	KINDER MORGAN INC	181,360	22.00	3,989,920.00	
	MARATHON OIL CORP	74,537	10.64	793,073.68	
	MARATHON PETROLEUM CORP	57,720	58.33	3,366,807.60	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,311	22.89	693,818.79	
	NOBLE ENERGY INC	38,291	19.16	733,655.56	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	76,592	41.60	3,186,227.20	
	ONEOK INC	36,957	76.98	2,844,949.86	
	PHILLIPS 66	40,336	89.47	3,608,861.92	
	PIONEER NATURAL RESOURCES	14,455	139.23	2,012,569.65	
	SCHLUMBERGER	123,022	34.42	4,234,417.24	
	TARGA RESOURCES CORP	20,002	36.89	737,873.78	
	TECHNIPFMC PLC	36,005	17.26	621,446.30	
	VALERO ENERGY CORP	37,256	82.64	3,078,835.84	
	WILLIAMS COS	103,730	21.54	2,234,344.20	
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	19,553	256.01	5,005,763.53	
ALBEMARLE CORP	8,647	89.64	775,117.08		
AMCOR PLC	138,214	10.21	1,411,164.94		
AVERY DENNISON CORP	7,457	138.13	1,030,035.41		
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	29.89	526,243.34		
BALL CORP	27,142	77.22	2,095,905.24		

CELANESE CORP-SERIES A	11,053	110.02	1,216,051.06
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,071	38.30	730,419.30
CORTEVA INC	64,411	30.71	1,978,061.81
CROWN HOLDINGS INC	11,700	80.00	936,000.00
DOW INC	65,790	48.63	3,199,367.70
DUPONT DE NEMOURS INC	66,679	53.10	3,540,654.90
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	74.73	886,148.34
ECOLAB INC	23,026	207.31	4,773,520.06
FMC CORP	12,118	105.47	1,278,085.46
FREEMONT-MCMORAN INC	124,849	12.24	1,528,151.76
INT'L PAPER CO	33,803	43.19	1,459,951.57
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8,674	135.87	1,178,536.38
LINDE PLC	47,863	222.64	10,656,218.32
LYONDELLBASELL INDU-CL A	23,007	82.60	1,900,378.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,367	263.48	1,414,097.16
MOSAIC CO/THE	31,911	18.75	598,331.25
NEWMONT CORPORATION	73,290	44.07	3,229,890.30
NUCOR CORP	26,204	47.15	1,235,518.60
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,890	98.94	879,576.60
PPG INDUSTRIES INC	19,958	120.15	2,397,953.70
RPM INTERNATIONAL INC	11,000	75.44	829,840.00
SEALED AIR CORP	14,689	34.77	510,736.53
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,387	585.45	4,324,719.15
STEEL DYNAMICS INC	18,273	28.44	519,684.12
VULCAN MATERIALS CO	11,960	146.97	1,757,761.20
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,455	64.84	224,022.20
WESTROCK CO	21,244	40.53	861,019.32
3 M COMPANY	50,865	161.01	8,189,773.65
ACUITY BRANDS INC	3,505	116.90	409,734.50
AERCAP HOLDINGS NV	11,330	62.52	708,351.60
ALLEGION PLC	7,435	138.90	1,032,721.50
AMETEK INC	19,001	101.34	1,925,561.34
ARCONIC INC	36,550	33.36	1,219,308.00
BOEING CO	46,987	340.49	15,998,603.63
CATERPILLAR	48,771	137.99	6,729,910.29
CUMMINS INC	12,585	166.78	2,098,926.30
DEERE&CO	26,740	168.07	4,494,191.80
DOVER CORP	12,008	119.86	1,439,278.88
EATON CORP	36,194	103.55	3,747,888.70
EMERSON ELECTRIC CO	52,562	73.51	3,863,832.62
FASTENAL CO	51,959	38.32	1,991,068.88
FLOWSERVE CORP	10,826	46.41	502,434.66

FORTIVE CORP	25,813	77.81	2,008,509.53
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	72.99	935,001.90
GENERAL DYNAMICS CORP	21,828	188.06	4,104,973.68
GENERAL ELECTRIC CO	770,523	12.83	9,885,810.09
GRAINGER (WW) INC	3,976	307.65	1,223,216.40
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	41.92	638,273.92
HEICO CORP	3,640	129.76	472,326.40
HEICO CORP-CLASS A	6,449	103.16	665,278.84
HONEYWELL INTL INC	62,588	180.81	11,316,536.28
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	246.21	867,151.62
IDEX CORP	6,916	174.79	1,208,847.64
ILLINOIS TOOL WORKS	28,028	187.86	5,265,340.08
INGERSOLL-RAND PLC	21,603	146.55	3,165,919.65
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,026	100.66	1,210,537.16
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	58.07	1,167,207.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	31.89	653,745.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	68,082	41.96	2,856,720.72
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	19,659	228.55	4,493,064.45
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,885	244.78	706,190.30
LOCKHEED MARTIN CORP	22,452	437.85	9,830,608.20
MASCO CORP	24,547	45.61	1,119,588.67
MIDDLEBY CORP	4,364	113.73	496,317.72
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,290	370.94	5,300,732.60
OWENS CORNING	10,458	63.82	667,429.56
PACCAR INC	30,075	74.74	2,247,805.50
PARKER HANNIFIN CORP	11,340	211.84	2,402,265.60
PENTAIR PLC	13,583	44.24	600,911.92
RAYTHEON COMPANY	24,818	227.18	5,638,153.24
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,511	200.68	2,109,347.48
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,262	392.73	3,637,465.26
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	48.88	675,912.64
SMITH (A.O.) CORP	12,146	43.93	533,573.78
SNAP-ON INC	4,900	156.26	765,674.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,481	67.91	575,944.71
STANLEY BLACK&DECKER	13,234	166.97	2,209,680.98
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,000	389.48	1,168,440.00
TEXTRON	21,534	48.08	1,035,354.72
TRANSDIGM GROUP INC	4,072	646.75	2,633,566.00
UNITED RENTALS INC	6,446	156.86	1,011,119.56
UNITED TECHNOLOGIES CORP	72,207	153.46	11,080,886.22
WABCO HOLDINGS INC	3,841	136.01	522,414.41
WABTEC CORP	15,679	77.05	1,208,066.95

XYLEM INC	16,060	88.14	1,415,528.40
CINTAS CORP	7,616	300.88	2,291,502.08
COPART INC	17,540	103.25	1,811,005.00
COSTAR GROUP INC	3,300	731.37	2,413,521.00
EQUIFAX INC	10,799	162.96	1,759,805.04
IHS MARKIT LTD	32,775	80.76	2,646,909.00
MANPOWER GROUP	5,123	92.70	474,902.10
NIELSEN HOLDINGS PLC	27,504	21.39	588,310.56
REPUBLIC SERVICES INC	20,400	100.43	2,048,772.00
ROBERT HALF INTL INC	9,566	60.20	575,873.20
ROLLINS INC	10,546	39.82	419,941.72
TRANSUNION	15,344	98.13	1,505,706.72
VERISK ANALYTICS INC	13,480	171.38	2,310,202.40
WASTE CONNECTIONS INC	23,008	103.81	2,388,460.48
WASTE MANAGEMENT INC	37,723	125.75	4,743,667.25
AMERCO	602	346.25	208,442.50
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,920	29.20	289,664.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	72.01	824,370.48
CSX CORP	68,203	79.59	5,428,276.77
DELTA AIR LINES INC	15,095	58.90	889,095.50
EXPEDITORS INTL WASH INC	15,868	73.39	1,164,552.52
FEDEX CORP	21,165	158.62	3,357,192.30
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	110.07	785,239.38
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	173.64	1,518,134.52
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	39.06	417,942.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,624	209.35	4,945,684.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,245	221.91	1,163,917.95
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	57.97	664,626.05
UBER TECHNOLOGIES INC	15,749	39.66	624,605.34
UNION PACIFIC CORP	62,381	184.00	11,478,104.00
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,003	79.55	477,538.65
UNITED PARCEL SERVICE B	61,610	105.95	6,527,579.50
XPO LOGISTICS INC	8,001	95.20	761,695.20
APTIV PLC	22,107	88.32	1,952,490.24
AUTOLIV INC	6,639	77.26	512,929.14
BORGWARNER INC	15,953	34.15	544,794.95
FORD MOTOR COMPANY	335,147	8.10	2,714,690.70
GENERAL MOTORS CO	113,426	34.76	3,942,687.76
HARLEY-DAVIDSON	14,677	34.36	504,301.72
LEAR CORP	5,287	122.76	649,032.12
TESLA INC	11,730	800.03	9,384,351.90
CAPRI HOLDINGS LTD	11,547	28.62	330,475.14

DR HORTON INC	32,171	61.81	1,988,489.51
GARMIN LTD	11,464	98.18	1,125,535.52
HANESBRANDS INC	31,136	14.30	445,244.80
HASBRO INC	10,617	97.71	1,037,387.07
LEGGETT & PLATT INC	10,594	45.60	483,086.40
LENNAR CORP-CL A	23,545	70.35	1,656,390.75
LULULEMON ATHLETICA INC	9,496	254.41	2,415,877.36
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	137.98	698,454.76
NEWELL BRANDS INC	37,563	20.10	755,016.30
NIKE B	110,763	103.54	11,468,401.02
NVR INC	294	3,993.63	1,174,127.22
POLARIS INC	4,691	93.90	440,484.90
PULTE GROUP INC	21,959	46.69	1,025,265.71
PVH CORP	7,252	89.37	648,111.24
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	121.84	557,783.52
TAPESTRY INC	25,989	29.21	759,138.69
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	15,950	17.19	274,180.50
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	16,283	15.45	251,572.35
VF CORP	28,754	83.66	2,405,559.64
WHIRLPOOL CORP	5,324	152.16	810,099.84
ARAMARK	19,980	42.48	848,750.40
CARNIVAL CORPORATION	35,126	42.60	1,496,367.60
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,257	921.94	2,080,818.58
DARDEN RESTAURANTS INC	11,266	121.71	1,371,184.86
DOMINO'S PIZZA INC	3,453	291.60	1,006,894.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,523	113.23	2,663,509.29
LAS VEGAS SANDS CORP	31,490	68.07	2,143,524.30
MARRIOTT INTL A	25,274	144.90	3,662,202.60
MCDONALD'S CORP	67,182	217.09	14,584,540.38
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	21.40	377,966.80
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44,656	31.52	1,407,557.12
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,838	52.46	935,781.48
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,291	113.16	1,730,329.56
STARBUCKS CORP	103,987	89.28	9,283,959.36
VAIL RESORTS INC	3,574	249.41	891,391.34
WYNN RESORTS LTD	8,052	132.14	1,063,991.28
YUM BRANDS INC	26,166	105.28	2,754,756.48
ACTIVISION BLIZZARD INC	68,180	63.52	4,330,793.60
ALPHABET INC-CL A	26,286	1,518.73	39,921,336.78
ALPHABET INC-CL C	27,312	1,520.74	41,534,450.88
ALTICE USA INC- A	12,457	28.71	357,640.47
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,632	534.89	7,291,620.48

COMCAST CORP-CL A	398,164	46.09	18,351,378.76
DISCOVERY INC - A	12,804	30.21	386,808.84
DISCOVERY INC-C	31,156	28.73	895,111.88
DISH NETWORK CORPORATION-A	24,103	39.97	963,396.91
ELECTRONIC ARTS INC	25,447	109.69	2,791,281.43
FACEBOOK INC-A	210,848	214.18	45,159,424.64
FOX CORP - CLASS A	30,270	37.80	1,144,206.00
FOX CORP- CLASS B	15,092	37.31	563,082.52
IAC/INTERACTIVECORP	6,721	237.95	1,599,261.95
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	24.47	827,917.98
LIBERTY BROADBAND-C	8,663	137.07	1,187,437.41
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	20.33	315,440.28
LIBERTY GLOBAL PLC-C	34,106	19.45	663,361.70
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	46.85	875,767.05
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	49.72	757,384.76
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	49.35	315,050.40
LIVE NATION ENTERTAINMENT	12,637	74.02	935,390.74
MATCH GROUP INC	4,600	76.50	351,900.00
NETFLIX INC	38,532	380.40	14,657,572.80
NEWS CORP-CLASS A	33,479	14.60	488,793.40
OMNICOM GROUP	19,030	78.14	1,487,004.20
PINTEREST INC- CLASS A	10,000	23.22	232,200.00
ROKU INC	7,065	130.25	920,216.25
SIRIUS XM HOLDINGS INC	129,505	7.21	933,731.05
SNAP INC - A	57,914	17.56	1,016,969.84
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,552	113.43	1,083,483.36
THE WALT DISNEY CO	158,140	139.54	22,066,855.60
TRIPADVISOR INC	10,393	29.65	308,152.45
TWITTER INC	65,352	36.91	2,412,142.32
VIACOMCBS INC-CLASS B	47,645	34.98	1,666,622.10
ZILLOW GROUP INC-C	9,962	51.85	516,529.70
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	133.59	826,387.74
AMAZON.COM	36,824	2,134.87	78,614,452.88
AUTOZONE INC	2,085	1,053.21	2,195,942.85
BEST BUY COMPANY INC	20,711	90.21	1,868,339.31
BOOKING HOLDINGS INC	3,673	1,990.96	7,312,796.08
BURLINGTON STORES INC	6,004	245.68	1,475,062.72
CARMAX INC	14,253	98.81	1,408,338.93
DOLLAR GENERAL CORP	22,330	158.03	3,528,809.90
DOLLAR TREE INC	21,332	88.68	1,891,721.76
EBAY	71,876	38.14	2,741,350.64
EXPEDIA GROUP INC	12,028	122.80	1,477,038.40

GAP	21,891	18.14	397,102.74
GENUINE PARTS CO	12,722	96.47	1,227,291.34
GRUBHUB INC	8,261	50.39	416,271.79
HOME DEPOT	95,470	245.03	23,393,014.10
KOHL'S CORP	14,645	44.47	651,263.15
LKQ CORP	29,351	33.20	974,453.20
LOWES COMPANIES	67,188	125.42	8,426,718.96
MERCADOLIBRE INC	3,995	735.01	2,936,364.95
NORDSTROM INC	10,094	40.28	406,586.32
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,699	390.89	2,618,572.11
ROSS STORES INC	31,827	121.78	3,875,892.06
TARGET (DAYTON HUDSON)	45,436	116.63	5,299,200.68
TIFFANY & CO	9,326	134.27	1,252,202.02
TJX COMPANIES INC	107,309	63.38	6,801,244.42
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,212	98.17	1,100,682.04
ULTA BEAUTY INC	4,911	294.57	1,446,633.27
WAYFAIR INC- CLASS A	5,327	82.46	439,264.42
COSTCO WHOLESALE CORP	38,741	318.31	12,331,647.71
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	5.40	183,060.00
KROGER CO	68,147	28.23	1,923,789.81
SYSCO CORP	41,755	78.21	3,265,658.55
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,407	52.85	3,562,459.95
WALMART INC	126,110	117.89	14,867,107.90
ALTRIA GROUP INC	165,376	45.17	7,470,033.92
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47,798	44.77	2,139,916.46
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26,439	71.40	1,887,744.60
BUNGE LIMITED	11,767	54.22	638,006.74
CAMPBELL SOUP CO (US)	14,072	48.64	684,462.08
COCA-COLA CO	356,211	59.95	21,354,849.45
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	20,270	55.15	1,117,890.50
CONAGRA BRANDS INC	39,943	32.69	1,305,736.67
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,937	203.83	3,044,608.71
GENERAL MILLS INC	53,542	53.31	2,854,324.02
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,521	160.34	2,007,617.14
HORMEL FOODS CORP	27,157	48.58	1,319,287.06
INGREDION INC	5,835	97.34	567,978.90
JM SMUCKER CO	9,442	110.00	1,038,620.00
KELLOGG CO	21,051	67.71	1,425,363.21
KRAFT HEINZ CO/THE	57,581	26.88	1,547,777.28
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	95.17	1,229,977.08
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	11,092	166.84	1,850,589.28
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	15,100	55.25	834,275.00

MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	127,274	59.68	7,595,712.32
MONSTER BEVERAGE CORP	34,932	69.86	2,440,349.52
PEPSICO INC	123,268	146.99	18,119,163.32
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	137,103	88.50	12,133,615.50
TYSON FOODS INC	26,508	80.51	2,134,159.08
CHURCH & DWIGHT CO INC	21,264	76.43	1,625,207.52
CLOROX COMPANY	10,995	164.83	1,812,305.85
COLGATE-PALMOLIVE CO	72,272	76.69	5,542,539.68
COTY INC-CL A	30,534	11.41	348,392.94
ESTEE LAUDER CO-CL A	19,514	215.01	4,195,705.14
KIMBERLY-CLARK CORP	30,548	145.56	4,446,566.88
PROCTER & GAMBLE CO	220,272	126.14	27,785,110.08
ABBOTT LABORATORIES	155,594	89.66	13,950,558.04
ABIOMED INC	3,502	167.22	585,604.44
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,264	274.95	1,722,286.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,847	94.36	1,212,242.92
ANTHEM INC	22,819	297.82	6,795,954.58
BAXTER INTERNATIONAL	43,221	93.14	4,025,603.94
BECTON DICKINSON & CO	23,911	260.22	6,222,120.42
BOSTON SCIENTIFIC CORP	123,474	42.31	5,224,184.94
CARDINAL HEALTH	25,252	59.62	1,505,524.24
CENTENE CORP	50,796	64.94	3,298,692.24
CERNER CORP	27,944	77.07	2,153,644.08
CIGNA CORP	33,690	220.34	7,423,254.60
CVS HEALTH CORP	114,987	71.37	8,206,622.19
DANAHER CORP	54,246	165.95	9,002,123.70
DAVITA INC	9,056	85.98	778,634.88
DENTSPLY SIRONA INC	20,188	57.85	1,167,875.80
DEXCOM INC	7,827	283.91	2,222,163.57
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	18,568	230.55	4,280,852.40
HCA HEALTHCARE INC	24,531	149.57	3,669,101.67
HENRY SCHEIN INC	12,492	72.13	901,047.96
HOLOGIC INC	24,459	53.02	1,296,816.18
HUMANA INC	11,566	375.85	4,347,081.10
IDEXX LABORATORIES INC	7,763	288.78	2,241,799.14
INSULET CORP	5,000	212.32	1,061,600.00
INTUITIVE SURGICAL INC	10,243	603.36	6,180,216.48
LABORATORY CRP OF AMER	8,827	195.28	1,723,736.56
MCKESSON CORP	16,655	168.03	2,798,539.65
MEDTRONIC PLC	118,252	117.33	13,874,507.16
QUEST DIAGNOSTICS	11,580	112.85	1,306,803.00
RESMED INC	12,398	176.60	2,189,486.80

STERIS PLC	7,229	168.51	1,218,158.79
STRYKER CORP	28,773	221.54	6,374,370.42
TELEFLEX INC	3,971	386.65	1,535,387.15
THE COOPER COS INC	4,135	353.31	1,460,936.85
UNITEDHEALTH GROUP INC	82,721	298.78	24,715,380.38
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	139.93	1,014,212.64
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	146.92	1,210,180.04
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	10,982	158.87	1,744,710.34
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6,200	174.57	1,082,334.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,404	160.40	2,952,001.60
ABBVIE INC	130,602	94.05	12,283,118.10
AGILENT TECHNOLOGIES	27,387	85.82	2,350,352.34
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,048	102.56	1,953,562.88
ALLERGAN PLC	27,804	198.32	5,514,089.28
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,585	128.70	1,233,589.50
AMGEN	52,248	223.48	11,676,383.04
BEIGENE LTD-ADR	3,149	171.09	538,762.41
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,800	403.63	726,534.00
BIOGEN INC	15,870	333.00	5,284,710.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16,192	89.01	1,441,249.92
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	207,290	66.38	13,759,910.20
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	30,661	30.98	949,877.78
EXACT SCIENCES CORP	10,748	98.18	1,055,238.64
GILEAD SCIENCES INC	112,546	67.56	7,603,607.76
ILLUMINA INC	13,100	298.92	3,915,852.00
INCYTE CORP	16,120	78.45	1,264,614.00
IONIS PHARMACEUTICALS INC	11,236	60.13	675,620.68
IQVIA HOLDINGS INC	14,255	164.32	2,342,381.60
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	140.85	700,165.35
JOHNSON & JOHNSON	230,855	150.13	34,658,261.15
LILLY (ELI) & CO	77,235	141.12	10,899,403.20
MERCK & CO	223,750	82.65	18,492,937.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,261	763.20	1,725,595.20
MYLAN NV	42,644	21.90	933,903.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	7,000	104.30	730,100.00
PERKINELMER INC	9,475	95.56	905,431.00
PERRIGO CO PLC	11,333	57.71	654,027.43
PFIZER	482,431	36.51	17,613,555.81
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,921	399.55	2,765,285.55
SAREPTA THERAPEUTICS INC	6,448	125.42	808,708.16
SEATTLE GENETICS INC	9,601	118.07	1,133,590.07
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	94,834	12.22	1,158,871.48

THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35,324	339.19	11,981,547.56
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22,826	243.82	5,565,435.32
WATERS CORP	6,363	216.06	1,374,789.78
ZOETIS INC	42,491	144.17	6,125,927.47
BANK OF AMERICA CORP	772,510	34.85	26,921,973.50
CITIGROUP	196,874	78.79	15,511,702.46
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	38.67	1,547,186.70
COMERICA INC	14,360	62.76	901,233.60
EAST WEST BANCORP INC	13,827	47.80	660,930.60
FIFTH THIRD BANCORP	63,013	29.60	1,865,184.80
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14,126	117.73	1,663,053.98
HUNTINGTON BANCSHARES INC	85,663	14.08	1,206,135.04
JPMORGAN CHASE & CO	279,555	137.46	38,427,630.30
KEY CORP	87,033	19.73	1,717,161.09
M & T BANK CORP	11,742	169.78	1,993,556.76
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	36,720	16.25	596,700.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,972	154.13	6,160,884.36
REGIONS FINL CORP	83,851	16.54	1,386,895.54
SIGNATURE BANK	4,354	144.36	628,543.44
SVB FINANCIAL GROUP	4,390	265.42	1,165,193.80
TRUIST FINANCIAL CORP	117,881	54.94	6,476,382.14
US BANCORP	133,575	55.11	7,361,318.25
WELLS FARGO & CO	365,317	48.22	17,615,585.74
ZIONS BANCORPORATION	15,186	46.26	702,504.36
ALLY FINANCIAL INC	36,028	32.85	1,183,519.80
AMERICAN EXPRESS	62,687	135.87	8,517,282.69
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,850	178.82	2,119,017.00
BANK NEW YORK CO	76,753	45.90	3,522,962.70
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	115,181	226.80	26,123,050.80
BLACKROCK INC	10,286	565.94	5,821,258.84
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	56,500	62.95	3,556,675.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	41,786	102.64	4,288,915.04
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,470	125.63	1,189,716.10
CME GROUP INC	31,640	213.13	6,743,433.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,078	76.42	2,222,140.76
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,108	44.19	932,762.52
EATON VANCE CORP	10,061	49.15	494,498.15
EQUITABLE HOLDINGS INC	33,694	26.89	906,031.66
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,260	299.54	976,500.40
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	24.36	635,065.20
GOLDMAN SACHS GROUP INC	28,018	237.08	6,642,507.44
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	50,032	96.86	4,846,099.52

INVESCO LTD	30,943	17.78	550,166.54
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,706	23.47	603,319.82
KKR & CO INC -A	42,145	33.54	1,413,543.30
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,212	345.69	1,110,356.28
MOODY'S CORP	14,592	277.83	4,054,095.36
MORGAN STANLEY	107,117	55.84	5,981,413.28
MSCI INC	7,262	322.56	2,342,430.72
NASDAQ INC	9,996	116.20	1,161,535.20
NORTHERN TRUST CORP	17,320	101.20	1,752,784.00
PRICE T ROWE GROUP INC	20,066	137.39	2,756,867.74
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,942	98.95	1,082,710.90
S&P GLOBAL INC	21,802	307.65	6,707,385.30
SCHWAB (CHARLES) CORP	101,514	47.23	4,794,506.22
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	68.54	740,369.08
STATE STREET CORP	32,349	77.85	2,518,369.65
SYNCHRONY FINANCIAL	53,095	33.75	1,791,956.25
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,404	49.54	1,159,434.16
VOYA FINANCIAL INC	12,505	62.58	782,562.90
AFLAC	63,745	52.81	3,366,373.45
ALLEGHANY CORP	1,276	825.22	1,052,980.72
ALLSTATE CORP	28,490	125.57	3,577,489.30
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,013	112.81	791,136.53
AMERICAN INT'L GROUP	77,241	48.48	3,744,643.68
AON PLC	21,375	235.73	5,038,728.75
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,551	47.68	1,647,391.68
ARTHUR J GALLAGHER & CO	16,886	109.16	1,843,275.76
ASSURANT INC	4,769	142.52	679,677.88
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	13,347	48.28	644,393.16
BROWN & BROWN INC	20,000	47.85	957,000.00
CHUBB LTD	40,488	164.56	6,662,705.28
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,306	115.21	1,532,984.26
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	163.56	354,270.96
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	291.37	976,963.61
FNF GROUP	24,961	45.08	1,125,241.88
GLOBE LIFE INC	8,473	110.95	940,079.35
HARTFORD FINANCIAL SVCS	31,710	59.10	1,874,061.00
LINCOLN NATIONAL CORP	17,790	61.11	1,087,146.90
LOEWS CORP	22,051	54.19	1,194,943.69
MARKEL CORP	1,132	1,323.64	1,498,360.48
MARSH & MCLENNAN COS	43,684	118.78	5,188,785.52
METLIFE INC	72,012	52.28	3,764,787.36
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,155	56.36	1,305,015.80

PROGRESSIVE CORP	51,928	83.77	4,350,008.56
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,732	94.48	3,281,479.36
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,431	154.22	837,568.82
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,822	198.18	757,443.96
TRAVELERS COS INC/THE	22,051	137.76	3,037,745.76
UNUM GROUP	18,574	30.01	557,405.74
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,930	213.67	2,335,413.10
WR BERKLEY CORP	12,637	79.40	1,003,377.80
CBRE GROUP INC-A	26,855	63.96	1,717,645.80
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	5.51	543,837.00
JONES LANG LASALLE INC	4,484	171.34	768,288.56
WEYERHAEUSER CO	69,607	30.66	2,134,150.62
ACCENTURE PLC-CL A	56,196	212.37	11,934,344.52
ADOBE INC	42,967	379.67	16,313,280.89
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	14,178	99.67	1,413,121.26
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,016	102.83	412,965.28
ANSYS INC	7,624	291.98	2,226,055.52
AUTODESK INC	18,836	208.95	3,935,782.20
AUTOMATIC DATA PROCESS	38,497	181.25	6,977,581.25
BLACK KNIGHT INC	12,000	74.39	892,680.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	12,000	76.65	919,800.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	122.28	1,180,002.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	24,110	78.76	1,898,903.60
CDK GLOBAL INC	10,687	52.10	556,792.70
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	117.10	1,264,797.10
CITRIX SYSTEMS INC	11,352	122.03	1,385,284.56
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	50,849	68.42	3,479,088.58
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	118.94	368,714.00
DOCUSIGN INC	8,693	89.41	777,241.13
DROPBOX INC-CLASS A	16,247	18.53	301,056.91
DXC TECHNOLOGY CO	23,498	30.82	724,208.36
EPAM SYSTEMS INC	4,620	236.75	1,093,785.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	54,206	157.44	8,534,192.64
FISERV INC	50,943	122.32	6,231,347.76
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,292	318.43	2,321,991.56
FORTINET INC	12,963	119.19	1,545,059.97
GARTNER INC	7,761	152.41	1,182,854.01
GLOBAL PAYMENTS INC	26,654	206.37	5,500,585.98
GODADDY INC - CLASS A	14,919	78.39	1,169,500.41
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,000	122.42	856,940.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	78,100	150.70	11,769,670.00
INTUIT INC	22,935	304.29	6,978,891.15

JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,658	172.08	1,145,708.64
LEIDOS HOLDINGS	10,999	112.81	1,240,797.19
MASTERCARD INC-CLASS A	78,756	340.95	26,851,858.20
MICROSOFT CORP	635,320	185.35	117,756,562.00
MONGODB INC	3,652	171.33	625,697.16
NORTONLIFELOCK INC	53,148	20.66	1,098,037.68
OKTA INC	8,635	137.03	1,183,254.05
ORACLE CORP	202,316	55.47	11,222,468.52
PALO ALTO NETWORKS INC	8,064	247.25	1,993,824.00
PAYCHEX INC	27,697	89.21	2,470,849.37
PAYCOM SOFTWARE INC	4,238	314.43	1,332,554.34
PAYPAL HOLDINGS INC	98,367	122.99	12,098,157.33
PTC INC	9,984	87.35	872,102.40
RINGCENTRAL INC-CLASS A	6,100	242.39	1,478,579.00
SABRE CORP	24,114	22.04	531,472.56
SALESFORCE.COM INC	73,241	189.95	13,912,127.95
SERVICENOW INC	16,409	356.16	5,844,229.44
SPLUNK INC	12,887	172.52	2,223,265.24
SQUARE INC - A	27,989	81.86	2,291,179.54
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,645	66.26	1,301,677.70
SYNOPSYS INC	13,552	163.35	2,213,719.20
TWILIO INC - A	9,579	127.74	1,223,621.46
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,100	338.25	1,048,575.00
VERISIGN INC	9,194	209.57	1,926,786.58
VISA INC-CLASS A SHARES	150,915	210.29	31,735,915.35
VMWARE INC-CLASS A	6,787	161.82	1,098,272.34
WESTERN UNION CO	38,757	26.24	1,016,983.68
WIX.COM LTD	3,961	148.26	587,257.86
WORKDAY INC-CLASS A	13,860	196.99	2,730,281.40
AMPHENOL CORPORATION	25,582	104.07	2,662,318.74
APPLE INC	395,946	324.95	128,662,652.70
ARISTA NETWORKS INC	4,940	223.47	1,103,941.80
ARROW ELECTRONICS INC	6,666	79.19	527,880.54
CDW CORP/DE	12,482	138.29	1,726,135.78
CISCO SYSTEMS	376,282	46.97	17,673,965.54
COGNEX CORP	16,230	53.76	872,524.80
CORNING	66,228	28.59	1,893,458.52
DELL TECHNOLOGIES -C	13,890	52.88	734,503.20
F5 NETWORKS INC	5,350	127.51	682,178.50
FLEX LTD	40,465	13.58	549,514.70
FLIR SYSTEMS INC	11,686	57.51	672,061.86
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	112,105	14.44	1,618,796.20

HP INC	135,146	22.37	3,023,216.02
IPG PHOTONICS CORP	3,207	139.49	447,344.43
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	24.24	758,808.96
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,853	98.16	1,556,130.48
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,936	184.41	2,569,937.76
NETAPP INC	20,586	54.24	1,116,584.64
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	53.99	1,232,915.64
TE CONNECTIVITY LTD	30,145	93.30	2,812,528.50
TRIMBLE IMS HOLDINGS	20,622	45.36	935,413.92
WESTERN DIGITAL CORP	26,625	69.25	1,843,781.25
XEROX HOLDINGS CORP	16,718	37.82	632,274.76
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,600	238.77	1,098,342.00
AT&T INC	641,062	38.25	24,520,621.50
CENTURYLINK INC	83,301	13.90	1,157,883.90
SPRINT CORP	64,825	8.69	563,329.25
T-MOBILE US INC	30,672	96.48	2,959,234.56
VERIZON COMMUNICATIONS	363,367	58.51	21,260,603.17
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	20,398	34.91	712,094.18
AES CORP	61,761	20.93	1,292,657.73
ALLIANT ENERGY CORPORATION	19,256	59.74	1,150,353.44
AMEREN CORPORATION	21,002	86.79	1,822,763.58
AMERICAN ELECTRIC POWER	43,855	103.76	4,550,394.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,471	139.32	2,155,419.72
ATMOS ENERGY CORP	10,759	120.45	1,295,921.55
CENTERPOINT ENERGY INC	42,792	27.18	1,163,086.56
CMS ENERGY CORP	24,527	68.51	1,680,344.77
CONSOLIDATED EDISON INC	29,281	94.30	2,761,198.30
DOMINION ENERGY INC	71,032	87.46	6,212,458.72
DTE ENERGY COMPANY	15,603	134.02	2,091,114.06
DUKE ENERGY CORP	64,402	101.28	6,522,634.56
EDISON INTL	30,299	77.14	2,337,264.86
ENERGY CORP	17,139	134.13	2,298,854.07
ESSENTIAL UTILITIES INC	17,000	53.72	913,240.00
EVERGY INC	21,330	72.34	1,543,012.20
EVERSOURCE ENERGY	27,188	93.66	2,546,428.08
EXELON CORP	86,267	49.76	4,292,645.92
FIRSTENERGY CORP	45,526	52.23	2,377,822.98
NEXTERA ENERGY INC	42,221	278.52	11,759,392.92
NISOURCE INC	32,308	30.21	976,024.68
NRG ENERGY INC	23,078	40.06	924,504.68
OGE ENERGY CORP	15,686	46.12	723,438.32
PINNACLE WEST CAPITAL	9,416	100.43	945,648.88

	PPL CORPORATION	65,108	35.37	2,302,869.96
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	43,254	58.48	2,529,493.92
	SEMPRA ENERGY	24,447	160.96	3,934,989.12
	SOUTHERN CO	92,099	69.02	6,356,672.98
	UGI CORP	18,019	41.70	751,392.30
	VISTRA ENERGY CORP	29,561	23.29	688,475.69
	WEC ENERGY GROUP INC	26,996	101.87	2,750,082.52
	XCEL ENERGY INC	44,029	70.26	3,093,477.54
	ADVANCED MICRO DEVICES	87,922	55.31	4,862,965.82
	ANALOG DEVICES	32,917	117.65	3,872,685.05
	APPLIED MATERIALS	80,718	66.85	5,395,998.30
	BROADCOM INC	34,898	317.77	11,089,537.46
	INTEL CORP	387,248	67.27	26,050,172.96
	KLA CORP	13,856	176.28	2,442,535.68
	LAM RESEARCH CORP	12,864	339.30	4,364,755.20
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	54,737	25.12	1,374,993.44
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23,423	63.56	1,488,765.88
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,744	109.36	2,268,563.84
	MICRON TECHNOLOGY	95,275	58.50	5,573,587.50
	NVIDIA CORP	51,023	289.79	14,785,955.17
	NXP SEMICONDUCTORS NV	25,078	137.08	3,437,692.24
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	21.44	771,754.24
	QORVO INC	10,609	106.02	1,124,766.18
	QUALCOMM	107,281	89.60	9,612,377.60
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,510	118.99	1,726,544.90
	TERADYNE INC	14,000	70.16	982,240.00
	TEXAS INSTRUMENTS	82,668	132.21	10,929,536.28
	XILINX INC	21,744	90.17	1,960,656.48
	アメリカドル 小計	26,302,606		2,525,177,708.49 (277,264,512,392)
カナダドル	CAMECO CORP	28,709	12.25	351,685.25
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	103,328	38.81	4,010,159.68
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	11.82	1,142,592.12
	ENBRIDGE	179,723	56.03	10,069,879.69
	HUSKY ENERGY INC	31,439	8.28	260,314.92
	IMPERIAL OIL	24,763	31.80	787,463.40
	INTER PIPELINE LTD	35,455	21.82	773,628.10
	KEYERA CORP	18,607	35.98	669,479.86
	OVINTIV INC	23,486	21.02	493,675.72
	PARKLAND FUEL CORP	11,000	47.69	524,590.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	46,962	52.74	2,476,775.88
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,350	14.45	265,157.50

SUNCOR ENERGY	134,329	39.45	5,299,279.05
TC ENERGY CORP	82,858	74.62	6,182,863.96
AGNICO EAGLE MINES	21,459	66.06	1,417,581.54
BARRICK GOLD CORP	160,347	26.12	4,188,263.64
CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	58.69	771,127.91
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,900	12.18	693,042.00
FRANCO-NEVADA CORP	16,758	153.18	2,566,990.44
KINROSS GOLD CORP	107,615	6.69	719,944.35
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	23,933	49.02	1,173,195.66
LUNDIN MINING CORP	62,243	7.33	456,241.19
METHANEX CORP	7,099	44.55	316,260.45
NUTRIEN LTD	51,428	54.66	2,811,054.48
TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	17.83	814,420.91
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	63.17	273,336.59
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,838	39.75	1,464,310.50
BOMBARDIER B	151,366	1.65	249,753.90
CAE INC	25,999	40.46	1,051,919.54
WSP GLOBAL INC	9,471	96.67	915,561.57
THOMSON REUTERS CORP	18,789	108.55	2,039,545.95
AIR CANADA	11,591	46.22	535,736.02
CANADIAN NATL RAILWAY CO	64,156	124.50	7,987,422.00
CP RAILWAY LIMITED	11,846	358.88	4,251,292.48
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	67.92	1,900,265.76
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	36.89	651,440.51
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	21,365	89.11	1,903,835.15
STARS GROUP INC/THE	20,487	30.95	634,072.65
QUEBECOR INC -CL B	15,200	32.88	499,776.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	45,087	25.89	1,167,302.43
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	148.91	805,454.19
DOLLARAMA INC	26,700	43.61	1,164,387.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	79,408	44.06	3,498,716.48
EMPIRE CO LTD 'A'	15,253	31.57	481,537.21
LOBLAW COMPANIES LTD	15,618	71.09	1,110,283.62
METRO INC	22,050	55.84	1,231,272.00
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	110.53	760,777.99
SAPUTO INC	20,412	41.40	845,056.80
AURORA CANNABIS INC	53,000	2.06	109,180.00
BAUSCH HEALTH COS INC	27,800	36.77	1,022,206.00
CANOPY GROWTH CORP	16,400	29.98	491,672.00
CRONOS GROUP INC	15,900	9.69	154,071.00
BANK MONTREAL	57,133	101.81	5,816,710.73
BANK NOVA SCOTIA	108,575	74.73	8,113,809.75

	CANADIAN IMPERIAL BANK	37,990	110.05	4,180,799.50	
	NATIONAL BANK OF CANADA	28,228	73.76	2,082,097.28	
	ROYAL BANK OF CANADA	126,779	108.30	13,730,165.70	
	TORONTO-DOMINION BANK	157,982	75.29	11,894,464.78	
	BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	75,671	90.07	6,815,686.97	
	CI FINANCIAL CORP	18,671	25.09	468,455.39	
	IGM FINANCIAL INC	7,685	39.41	302,865.85	
	ONEX CORP	6,603	86.18	569,046.54	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,305	628.93	1,449,683.65	
	GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	34.75	826,633.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	8,230	69.19	569,433.70	
	INTACT FINANCIAL CORP	13,043	152.74	1,992,187.82	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	168,472	26.11	4,398,803.92	
	POWER CORP OF CANADA	29,774	34.38	1,023,630.12	
	POWER FINANCIAL CORP	20,740	36.00	746,640.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	53,901	66.44	3,581,182.44	
	BLACKBERRY LIMITED	39,400	7.73	304,562.00	
	CGI INC - CL A	21,192	102.94	2,181,504.48	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,701	1,473.13	2,505,794.13	
	OPEN TEXT CORP	24,643	63.28	1,559,409.04	
	SHOPIFY INC - CLASS A	8,973	704.18	6,318,607.14	
	BCE INC	12,539	64.33	806,633.87	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	32,095	65.71	2,108,962.45	
	TELUS CORP	16,454	53.73	884,073.42	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	43,000	21.83	938,690.00	
	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	22.33	544,740.35	
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	54.14	283,747.74	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	41.91	432,678.84	
	EMERA INC	20,611	59.33	1,222,850.63	
	FORTIS INC	38,447	58.36	2,243,766.92	
	HYDRO ONE LTD	32,299	29.30	946,360.70	
	カナダドル 小計	3,466,149		178,280,531.89 (14,772,324,872)	
ユーロ	ENI	217,599	12.89	2,805,286.30	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	13.97	556,941.99	
	NESTE OIL OYJ	36,438	39.11	1,425,090.18	
	OMV AG	12,139	43.97	533,751.83	
	REPSOL SA	133,012	12.65	1,682,601.80	
	TENARIS SA	40,648	9.63	391,440.24	
	TOTAL SA	211,151	45.25	9,554,582.75	
	VOPAK	6,360	50.82	323,215.20	
	AIR LIQUIDE	42,062	138.80	5,838,205.60	

AKZO NOBEL	19,742	87.16	1,720,712.72
ARCELORMITTAL	53,985	16.02	865,055.64
ARKEMA	5,335	86.02	458,916.70
BASF SE	81,730	62.51	5,108,942.30
COVESTRO AG	15,098	39.10	590,331.80
CRH PLC	71,124	35.77	2,544,105.48
EVONIK INDUSTRIES AG	13,454	27.08	364,334.32
FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	42.04	242,234.48
HEIDELBERGCEMENT AG	14,833	63.56	942,785.48
KONINKLIJKE DSM NV	15,234	115.65	1,761,812.10
LANXESS	7,293	57.26	417,597.18
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	34.84	681,644.60
SOLVAY SA	6,906	97.52	673,473.12
STORA ENSO OYJ R	47,237	12.23	577,944.69
SYMRISE AG	11,581	98.86	1,144,897.66
THYSSEN KRUPP	33,044	11.19	369,762.36
UMICORE	17,605	44.99	792,048.95
UPM KYMMENE OYJ	43,990	30.06	1,322,339.40
VOESTALPINE AG	8,140	22.88	186,243.20
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	21,695	31.26	678,185.70
AIRBUS SE	51,774	129.86	6,723,371.64
ALSTOM	18,760	48.60	911,736.00
ANDRITZ AG	5,242	35.56	186,405.52
BOUYGUES ORD	19,381	38.62	748,494.22
BRENTAG AG	15,254	49.75	758,886.50
CNH INDUSTRIAL NV	93,026	8.76	815,651.96
DASSAULT AVIATION SA	213	1,092.00	232,596.00
EIFFAGE	6,079	110.50	671,729.50
FERROVIAL SA	46,063	29.87	1,375,901.81
GEA GROUP AG	13,382	27.78	371,751.96
HOCHTIEF AG	2,222	112.80	250,641.60
KINGSPAN GROUP PLC	11,813	60.00	708,780.00
KION GROUP AG	5,887	59.54	350,511.98
KNORR-BREMSE AG	4,123	98.84	407,517.32
KONE OYJ-B	30,120	57.88	1,743,345.60
LEGRAND SA	24,584	76.10	1,870,842.40
LEONARDO SPA	35,425	11.47	406,501.87
METSO OYJ	9,561	33.24	317,807.64
MTU AERO ENGINES AG	4,753	281.40	1,337,494.20
PRYSMIAN SPA	21,155	23.77	502,854.35
SAFRAN SA	29,221	145.00	4,237,045.00
SAINT-GOBAIN	45,357	35.89	1,627,862.73

SCHNEIDER ELECTRIC SE	49,188	97.00	4,771,236.00
SIEMENS	67,838	106.66	7,235,601.08
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	17,491	15.55	272,072.50
THALES SA	9,665	96.00	927,840.00
VINCI S.A.	45,508	105.80	4,814,746.40
WARTSILA OYJ	34,386	11.17	384,263.55
BUREAU VERITAS SA	25,073	25.54	640,364.42
EDENRED	22,756	49.45	1,125,284.20
RANDSTAD NV	9,588	55.18	529,065.84
TELEPERFORMANCE	5,057	241.60	1,221,771.20
WOLTERS KLUWER	25,709	69.90	1,797,059.10
ADP	2,382	168.70	401,843.40
AENA SME SA	5,610	168.35	944,443.50
ATLANTIA SPA	42,039	22.83	959,750.37
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,272	15.21	353,967.12
DEUTSCHE POST AG-REG	84,986	33.25	2,826,209.43
FRAPORT AG	3,561	69.22	246,492.42
GETLINK	36,478	16.66	607,723.48
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,946	65.86	1,906,383.56
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	52.25	260,779.75
CONTINENTAL AG	9,928	110.80	1,100,022.40
DAIMLER AG	81,382	43.06	3,504,715.83
FAURECIA	5,945	43.02	255,753.90
FERRARI NV	11,268	159.75	1,800,063.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	96,379	12.26	1,181,799.29
MICHELIN	14,695	108.80	1,598,816.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,292	27.17	279,633.64
PEUGEOT SA	52,883	19.37	1,024,343.71
PIRELLI & C SPA	39,097	4.52	176,718.44
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	65.00	911,820.00
RENAULT SA	17,362	34.50	598,989.00
VALEO SA	19,350	27.21	526,513.50
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,999	170.46	2,727,189.54
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	171.30	444,352.20
ADIDAS AG	16,091	288.40	4,640,644.40
ESSILORLUXOTTICA	24,247	139.35	3,378,819.45
HERMES INTERNATIONAL	2,899	705.00	2,043,795.00
KERING	6,807	579.40	3,943,975.80
LVMH	24,557	414.95	10,189,927.15
MONCLER SPA	15,736	38.10	599,541.60
PUMA SE	7,720	71.95	555,454.00
SEB SA	2,075	119.90	248,792.50

ACCOR	17,931	38.51	690,522.81
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,143	101.90	727,871.70
SODEXO	8,135	99.82	812,035.70
ALTICE NV -A	50,000	6.53	326,600.00
BOLLORE	61,805	3.76	232,510.41
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	12.29	147,185.04
JC DECAUX SA	4,674	22.96	107,315.04
PUBLICIS GROUPE	17,601	40.92	720,232.92
SES	31,369	11.05	346,627.45
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	41.28	206,317.44
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,830	74.66	509,927.80
VIVENDI	77,307	25.30	1,955,867.10
DELIVERY HERO SE	8,671	79.26	687,263.46
INDITEX	93,820	31.43	2,948,762.60
JUST EAT TAKEAWAY	10,000	94.05	940,500.00
PROSUS	41,700	71.90	2,998,230.00
ZALANDO SE	13,985	47.47	663,867.95
CARREFOUR	53,759	15.85	852,348.94
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	36.82	135,755.34
COLRUYT SA	4,160	46.40	193,024.00
JERONIMO MARTINS	20,234	16.86	341,246.41
KONINKLIJKE AHOLD NV	107,149	23.18	2,483,713.82
METRO AG	13,712	12.57	172,428.40
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	67,662	67.75	4,584,100.50
DANONE (GROUPE)	55,084	72.52	3,994,691.68
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,526	8.96	381,032.96
HEINEKEN HOLDING NV	10,701	92.70	991,982.70
HEINEKEN NV	22,649	103.85	2,352,098.65
KERRY GROUP PLC-A	14,641	116.70	1,708,604.70
PERNOD-RICARD	18,169	166.00	3,016,054.00
REMY COINTREAU	1,575	100.20	157,815.00
BEIERSDORF AG	9,190	105.80	972,302.00
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	83.05	715,724.90
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,736	93.30	1,468,168.80
LOREAL	22,456	268.20	6,022,699.20
UNILEVER NV	129,135	54.85	7,083,054.75
BIOMERIEUX	3,246	93.00	301,878.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	108.90	373,527.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,996	74.48	1,340,342.08
FRESENIUS SE&CO KGAA	36,747	48.60	1,785,904.20
KONINKLIJKE PHILIPS	77,787	44.55	3,465,410.85
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	231.20	750,475.20

SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,500	40.05	500,687.50
BAYER	82,883	77.37	6,412,657.71
EUROFINS SCIENTIFIC	971	471.00	457,341.00
GALAPAGOS NV	3,800	239.60	910,480.00
GRIFOLS SA	27,685	33.01	913,881.85
IPSEN	2,722	68.45	186,320.90
MERCK KGAA	12,078	122.35	1,477,743.30
ORION OYJ-CLASS B	7,975	39.18	312,460.50
QIAGEN N.V.	21,801	34.28	747,338.28
RECORDATI SPA	7,493	40.35	302,342.55
SANOFI	99,497	92.24	9,177,603.28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,004	181.40	544,925.60
UCB (GROUPE)	10,465	89.74	939,129.10
ABN AMRO BANK NV-CVA	33,189	15.18	503,974.96
AIB GROUP PLC	70,200	2.39	168,339.60
BANCO BILBAO VIZCAYA	600,761	5.24	3,149,789.92
BANCO DE SABADELL SA	449,651	0.85	383,372.44
BANCO SANTANDER SA	1,493,926	3.92	5,861,418.66
BANK OF IRELAND GROUP PLC	84,000	4.12	346,248.00
BANKIA SA	110,053	1.68	185,494.33
BANKINTER SA	58,881	6.26	368,830.58
BNP PARIBAS	100,335	53.68	5,385,982.80
CAIXABANK	286,347	2.80	803,776.02
COMMERZBANK AG	80,494	6.61	532,065.34
CREDIT AGRICOLE SA	107,463	13.49	1,449,675.87
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	35.44	976,726.40
FINECOBANK SPA	53,120	10.92	580,070.40
ING GROEP NV-CVA	349,585	10.71	3,744,055.35
INTESA SANPAOLO	1,286,795	2.50	3,226,638.46
KBC GROEP NV	21,492	72.46	1,557,310.32
MEDIOBANCA	53,990	9.60	518,627.94
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	22.53	281,399.70
SOCIETE GENERALE	70,347	31.73	2,232,110.31
UNICREDIT SPA	172,440	13.88	2,394,501.84
AMUNDI SA	4,764	76.85	366,113.40
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,156	10.18	1,641,535.01
DEUTSCHE BOERSE	17,199	153.90	2,646,926.10
EURAZEO SA	3,357	65.60	220,219.20
EXOR NV	10,345	74.74	773,185.30
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	93.80	585,968.60
NATIXIS	69,996	4.35	304,552.59
WENDEL	2,023	125.60	254,088.80

AEGON	166,267	3.80	632,812.20
AGEAS	16,065	52.64	845,661.60
ALLIANZ SE-REG	37,563	231.25	8,686,443.75
ASSICURAZIONI GENERALI	100,566	18.72	1,882,595.52
AXA	173,280	25.46	4,411,708.80
CNP ASSURANCES	11,830	16.83	199,098.90
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	5,789	192.00	1,111,488.00
MAPFRE SA	90,939	2.41	219,981.44
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,665	282.30	3,575,329.50
NN GROUP NV	27,631	36.11	997,755.41
POSTE ITALIANE SPA	46,035	10.95	504,083.25
SAMPO OYJ-A SHS	38,075	41.30	1,572,497.50
SCOR SE	13,354	37.23	497,169.42
AROUNDTOWN SA	79,006	8.78	693,672.68
DEUTSCHE WOHNEN SE	29,009	38.90	1,128,450.10
VONOVIA SE	43,528	53.18	2,314,819.04
ADYEN NV	884	883.60	781,102.40
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	39,633	72.84	2,886,867.72
ATOS SE	7,634	80.84	617,132.56
CAPGEMINI SA	13,238	114.95	1,521,708.10
DASSAULT SYSTEMES SA	11,300	155.30	1,754,890.00
SAP SE	86,843	127.14	11,041,219.02
WIRECARD AG	9,864	138.90	1,370,109.60
WORLDLINE SA	7,022	73.95	519,276.90
INGENICO GROUP	4,681	137.00	641,297.00
NOKIA OYJ	489,813	3.94	1,930,842.84
CELLNEX TELECOM SA	21,365	47.41	1,012,914.65
DEUTSCHE TELEKOM	297,100	15.63	4,643,673.00
ELISA A	11,722	56.56	662,996.32
ILIAD SA	1,253	134.70	168,779.10
KPN (KON.)	308,450	2.50	771,433.45
ORANGE	170,925	13.36	2,283,558.00
PROXIMUS	13,141	26.37	346,528.17
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.51	441,366.17
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.51	240,527.20
TELEFONICA	400,024	6.24	2,498,949.92
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	2.58	172,975.76
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	30.87	293,666.31
E.ON SE	201,539	11.10	2,237,889.05
ELECTRICITE DE FRANCE	49,736	12.86	639,853.64
ENAGAS	18,299	25.63	469,003.37
ENDESA	24,774	25.10	621,827.40

	ENEL	724,150	8.27	5,993,789.55
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,913	4.71	1,111,857.96
	ENGIE	156,560	16.13	2,526,095.60
	FORTUM OYJ	38,328	22.17	849,731.76
	IBERDROLA SA	534,398	10.85	5,800,890.29
	NATURGY ENERGY GROUP SA	23,130	23.92	553,269.60
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	19.02	753,800.64
	RWE STAMM	47,044	33.35	1,568,917.40
	SNAM SPA	163,694	4.99	817,651.53
	SUEZ	28,043	15.00	420,645.00
	TERNA SPA	130,230	6.49	845,713.62
	UNIPER SE	20,192	29.52	596,067.84
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	45,742	28.05	1,283,063.10
	VERBUND AG	7,463	48.62	362,851.06
	ASML HOLDING NV	37,644	292.95	11,027,809.80
	INFINEON TECHNOLOGIES	107,254	22.57	2,420,722.78
	STMICROELECTRONICS	57,598	28.95	1,667,462.10
	ユーロ 小計	16,981,238		378,507,016.94 (45,027,194,735)
イギリスポンド	BP PLC	1,796,256	4.56	8,206,195.53
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	372,144	19.24	7,160,050.56
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	331,137	19.27	6,381,009.99
	ANGLO AMERICAN PLC	96,044	20.93	2,010,681.14
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	8.68	311,230.08
	BHP GROUP PLC	189,010	16.75	3,166,295.52
	CRODA INTERNATIONAL PLC	9,999	50.60	505,949.40
	EVRAZ PLC	43,000	3.85	165,765.00
	GLENCORE PLC	941,686	2.33	2,203,074.39
	JOHNSON MATTHEY PLC	16,848	26.46	445,798.08
	MONDI PLC	42,009	16.62	698,399.62
	RIO TINTO PLC REG	101,122	41.97	4,244,090.34
	ASHTREAD GROUP PLC	42,021	26.79	1,125,742.59
	BAE SYSTEMS PLC	274,735	6.43	1,767,095.52
	BUNZL PLC	27,712	19.35	536,227.20
	DCC PLC	9,127	62.52	570,620.04
	FERGUSON PLC	19,208	75.56	1,451,356.48
	MEGGITT PLC	66,268	6.46	428,091.28
	MELROSE INDUSTRIES PLC	408,486	2.37	970,154.25
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	149,025	6.77	1,009,197.30
	SMITHS GROUP PLC	37,146	17.38	645,597.48
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,277	92.75	582,191.75
	WEIR GROUP PLC/THE	18,586	13.80	256,579.73

EXPERIAN PLC	77,938	28.23	2,200,189.74
G4S PLC	132,555	2.01	266,435.55
INTERTEK GROUP PLC	15,404	58.96	908,219.84
RELX PLC	174,568	20.73	3,618,794.64
RENTOKIL INITIAL PLC	157,705	4.91	775,435.48
EASYJET PLC	11,633	14.98	174,320.50
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	8.70	839,859.11
BURBERRY GROUP PLC	35,328	19.98	706,030.08
PERSIMMON PLC	26,389	32.30	852,364.70
TAYLOR WIMPEY PLC	270,596	2.31	627,241.52
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	53.24	564,290.76
CARNIVAL PLC	13,721	30.96	424,802.16
COMPASS GROUP PLC	136,301	19.41	2,645,602.41
GVC HOLDINGS PLC	42,500	8.36	355,555.00
INTERCONTINENTAL HOTELS	16,041	47.79	766,599.39
TUI AG-DI	37,945	8.97	340,518.43
WHITBREAD PLC	11,623	47.66	553,952.18
AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	5.89	471,258.90
INFORMA PLC	117,961	7.78	917,972.50
ITV PLC	295,435	1.36	401,791.60
PEARSON	66,305	5.70	378,071.11
WPP PLC	113,065	9.77	1,104,871.18
JD SPORTS FASHION PLC	32,000	8.67	277,568.00
KINGFISHER PLC	170,994	2.16	370,543.99
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	1.83	248,681.02
NEXT PLC	11,202	71.28	798,478.56
OCADO GROUP PLC	38,762	11.66	452,158.73
MORRISON SUPERMARKETS	209,367	1.81	380,419.83
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.06	305,570.10
TESCO	856,393	2.55	2,190,653.29
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,845	26.69	769,873.05
BRITISH AMERICAN TOBACCO	203,330	33.47	6,805,455.10
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	28.40	510,064.00
DIAGEO	210,292	30.79	6,475,942.14
IMPERIAL BRANDS PLC	83,245	18.25	1,519,221.25
RECKITT BENCKISER PLC	63,097	63.38	3,999,087.86
UNILEVER PLC	98,655	46.05	4,543,556.02
NMC HEALTH PLC	9,509	7.75	73,694.75
SMITH & NEPHEW PLC	75,051	18.19	1,365,177.69
ASTRAZENECA	115,877	73.00	8,459,021.00
GLAXOSMITHKLINE	441,129	16.68	7,360,678.49
BARCLAYS	1,471,691	1.75	2,588,998.80

	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,784,402	5.84	10,429,829.69
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,050,820	0.56	3,425,369.20
	ROYAL BANK OF SCOTLAND	395,524	2.13	842,861.64
	STANDARD CHARTERED PLC	254,760	6.35	1,618,235.52
	3I GROUP PLC	79,251	11.66	924,066.66
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,021	16.89	456,519.79
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	28,508	82.20	2,343,357.60
	M&G PLC	229,107	2.49	570,476.43
	SCHRODERS PLC	8,614	33.81	291,239.34
	ST JAMES' S PLACE PLC	44,750	11.88	531,630.00
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	193,491	3.25	630,006.69
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	23.26	378,091.30
	AVIVA PIC	348,023	4.10	1,430,026.50
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.48	395,728.20
	LEGAL & GENERAL GROUP	550,178	3.18	1,751,766.75
	PRUDENTIAL	229,107	14.76	3,382,764.85
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	5.74	497,247.34
	AVEVA GROUP PLC	4,500	52.85	237,825.00
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	29,065	8.02	233,101.30
	SAGE GROUP PLC	89,321	7.83	700,097.99
	HALMA PLC	32,374	21.98	711,580.52
	BT GROUP PLC	730,298	1.53	1,121,299.54
	VODAFONE GROUP PLC	2,384,174	1.50	3,577,214.66
	CENTRICA PLC	440,558	0.71	313,941.63
	NATIONAL GRID PLC	291,880	10.40	3,035,552.00
	SEVERN TRENT PLC	18,112	26.09	472,542.08
	SSE PLC	93,277	16.59	1,547,465.43
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	58,890	10.12	595,966.80
	イギリスポンド 小計	26,007,303		156,676,218.17 (22,436,034,441)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	23.69	412,158.62
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	644.50	433,104.00
	GIVAUDAN-REG	813	3,330.00	2,707,290.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	44,261	49.70	2,199,771.70
	SIKA AG-BR	11,762	186.50	2,193,613.00
	ABB LTD	165,849	23.79	3,945,547.71
	GEBERIT AG-REG	3,423	524.20	1,794,336.60
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,479	234.60	346,973.40
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	242.10	912,232.80
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	58.34	771,488.16
	SGS SA	437	2,654.00	1,159,798.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	158.85	804,892.95

	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	44,744	74.48	3,332,533.12	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	253.00	628,199.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	48.34	190,362.92	
	DUFREY AG-REG	3,825	85.60	327,420.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	2,196.00	351,360.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	91,400.00	731,200.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	8,375.00	871,000.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	259,686	107.56	27,931,826.16	
	ALCON INC	35,606	61.47	2,188,700.82	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,104	255.70	1,305,092.80	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	895	965.60	864,212.00	
	LONZA GROUP AG-REG	6,507	416.90	2,712,768.30	
	NOVARTIS	189,231	95.62	18,094,268.22	
	ROCHE HOLDING GENUSS	61,860	340.60	21,069,516.00	
	VIFOR PHARMA AG	3,601	188.45	678,608.45	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	218,862	13.45	2,944,788.21	
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,177	50.26	1,064,356.02	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	80.75	274,307.75	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,608	943.20	1,516,665.60	
	UBS GROUP AG	345,678	12.96	4,481,715.27	
	BALOISE HOLDING AG - REG	3,877	181.60	704,063.20	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,949	517.00	1,524,633.00	
	SWISS RE LTD	26,239	115.40	3,027,980.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,483	433.10	5,839,487.30	
	SWISS PRIME SITE-REG	6,277	123.40	774,581.80	
	TEMENOS AG - REG	5,252	167.55	879,972.60	
	SWISSCOM	2,441	571.00	1,393,811.00	
	スイスフラン 小計	1,537,145		123,384,637.08 (13,795,636,271)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	301.00	4,271,491.00	
	BOLIDEN AB	23,903	233.40	5,578,960.20	
	ALFA LAVAL AB	25,639	253.90	6,509,742.10	
	ASSA ABLOY AB-B	85,980	241.10	20,729,778.00	
	ATLAS COPCO A	59,675	376.40	22,461,670.00	
	ATLAS COPCO B	36,538	331.10	12,097,731.80	
	EPIROC AB-A	53,833	119.25	6,419,585.25	
	EPIROC AB-B	29,972	117.40	3,518,712.80	
	SANDVIK AB	100,730	184.40	18,574,612.00	
	SKANSKA B	28,530	238.70	6,810,111.00	
	SKF AB-B	28,335	190.65	5,402,067.75	
	VOLVO B	125,906	173.35	21,825,805.10	
	SECURITAS B	22,844	148.45	3,391,191.80	

	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	222.90	4,050,093.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	73.20	2,833,718.40	
	HENNES & MAURITZ B	69,119	204.50	14,134,835.50	
	ICA GRUPPEN AB	7,959	399.00	3,175,641.00	
	SWEDISH MATCH AB	15,149	594.00	8,998,506.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	52,085	315.50	16,432,817.50	
	NORDEA BANK ABP	295,938	85.74	25,373,724.12	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	138,710	100.30	13,912,613.00	
	SVENSKA HANDELSBK A	136,386	109.55	14,941,086.30	
	SWEDBANK AB-A	80,216	156.95	12,589,901.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	253.00	3,236,376.00	
	INVESTOR AB-B SHS	40,438	563.20	22,774,681.60	
	KINNEVIK AB - B	18,104	232.40	4,207,369.60	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	445.00	3,239,600.00	
	ERICSSON (LM) B	268,755	88.20	23,704,191.00	
	HEXAGON AB-B SHS	21,504	565.60	12,162,662.40	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	8,677	453.40	3,934,151.80	
	TELE2 AB-B SHS	50,012	146.90	7,346,762.80	
	TELIA CO AB	235,437	41.42	9,751,800.54	
	スウェーデンクローナ 小計	2,151,519		344,391,990.56 (3,895,073,413)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	10,311	256.90	2,648,895.90	
	EQUINOR ASA	92,158	160.80	14,819,006.40	
	NORSK HYDRO	106,150	29.51	3,132,486.50	
	YARA INTERNATIONAL ASA	18,470	378.60	6,992,742.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	260.00	1,812,460.00	
	MOWI ASA	40,968	224.40	9,193,219.20	
	ORKLA	69,804	88.50	6,177,654.00	
	DNB ASA	80,217	175.25	14,058,029.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	207.50	3,854,105.00	
	TELENOR ASA	60,821	162.20	9,865,166.20	
	ノルウェークローネ 小計	504,444		72,553,764.45 (861,213,184)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,079	545.00	4,948,055.00	
	NOVOZYMES A/S	17,687	378.20	6,689,223.40	
	VESTAS WIND SYSEMS	17,605	696.40	12,260,122.00	
	ISS A/S	14,253	169.50	2,415,883.50	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	8,060.00	2,409,940.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	8,580.00	4,358,640.00	
	DSV PANALPINA A S	18,714	778.00	14,559,492.00	
	PANDORA A/S	8,431	341.00	2,874,971.00	
	CARLSBERG AS-B	9,692	1,025.50	9,939,146.00	

	COLOPLAST-B	10,223	948.80	9,699,582.40
	DEMANT A/S	7,420	232.20	1,722,924.00
	GENMAB A/S	5,595	1,633.00	9,136,635.00
	H LUNDBECK A/S	4,871	260.50	1,268,895.50
	NOVO NORDISK A/S-B	156,652	436.05	68,308,104.60
	DANSKE BANK A/S	59,378	121.55	7,217,395.90
	TRYG A/S	9,828	207.40	2,038,327.20
	ORSTED A/S	15,908	743.00	11,819,644.00
	デンマーククローネ 小計	366,143		171,666,981.50 (2,732,938,345)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	33.55	692,102.95
	OIL SEARCH LTD	118,781	6.47	768,513.07
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,595	7.76	1,285,017.20
	SANTOS	156,437	8.19	1,281,219.03
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	12,813	22.34	286,242.42
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	83,590	32.83	2,744,259.70
	WORLEY LTD	34,596	14.14	489,187.44
	ALUMINA LIMITED	170,458	2.21	376,712.18
	BHP GROUP LTD	261,560	38.65	10,109,294.00
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	14.15	697,991.20
	BORAL LIMITED	81,732	4.72	385,775.04
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	134,676	10.99	1,480,089.24
	INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.09	465,350.91
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	30.50	1,139,571.50
	NEWCREST MINING LIMITED	66,006	27.99	1,847,507.94
	ORICA LTD	29,211	22.43	655,202.73
	RIO TINTO LTD	32,522	97.65	3,175,773.30
	SOUTH32 LTD	408,172	2.63	1,073,492.36
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	27.39	252,535.80
	BRAMBLES LTD	129,297	12.65	1,635,607.05
	SEEK LTD	26,358	23.64	623,103.12
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	5.48	873,988.76
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	6.43	546,550.00
	TRANSURBAN GROUP	249,164	16.37	4,078,814.68
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	37.15	1,959,736.80
	CROWN RESORTS LTD	30,328	11.90	360,903.20
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	38.97	127,159.11
TABCORP HOLDINGS LTD	166,846	4.65	775,833.90	
REA GROUP LTD	3,593	113.73	408,631.89	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	45,163	4.80	216,782.40	
WESFARMERS LTD	97,071	45.65	4,431,291.15	
COLES GROUP LTD	93,277	16.98	1,583,843.46	

	WOOLWORTHS GROUP LTD	107,751	43.14	4,648,378.14
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	11.91	549,408.30
	TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	11.29	659,053.75
	COCHLEAR LIMITED	4,811	233.00	1,120,963.00
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	16,248	79.75	1,295,778.00
	SONIC HEALTHCARE LTD	38,989	31.63	1,233,222.07
	CSL LIMITED	40,233	331.19	13,324,767.27
	AUST AND NZ BANKING GROUP	252,665	26.61	6,723,415.65
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	42,434	10.57	448,527.38
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	156,654	90.99	14,253,947.46
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	250,533	27.35	6,852,077.55
	WESTPAC BANKING	306,284	25.70	7,871,498.80
	AMP LTD	244,230	1.82	445,719.75
	ASX LTD	15,814	82.25	1,300,701.50
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	10.10	445,086.80
	MACQUARIE GROUP LIMITED	29,283	148.58	4,350,868.14
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	10,912	73.67	803,887.04
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	209,355	6.79	1,421,520.45
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	3.05	654,261.60
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	14.15	1,600,265.95
	SUNCORP GROUP LIMITED	119,354	12.57	1,500,279.78
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	17.43	773,473.68
	WISETECH GLOBAL LTD	18,000	29.05	522,900.00
	TELSTRA CORP	342,339	3.77	1,290,618.03
	TPG TELECOM LTD	31,475	8.06	253,688.50
	AGL ENERGY LTD	51,344	20.68	1,061,793.92
	AUSNET SERVICES	120,230	1.74	209,801.35
	オーストラリアドル 小計	6,094,379		122,443,987.39 (9,027,795,190)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	76,644	5.23	400,848.12
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	8.35	709,332.50
	A2 MILK CO LTD	66,854	15.91	1,063,647.14
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,508	24.28	1,104,934.24
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	17.06	619,568.02
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	4.76	693,064.48
	MERCURY NZ LTD	85,000	5.33	453,050.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.58	616,835.52
	ニュージーランドドル 小計	651,266		5,661,280.02 (399,742,982)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	233,996	70.85	16,578,616.60
	NWS HOLDINGS LTD	163,000	10.38	1,691,940.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	70.90	8,437,100.00

	MTR CORP	133,000	45.25	6,018,250.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	68,500	21.00	1,438,500.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	187,000	57.20	10,696,400.00	
	SANDS CHINA LTD	202,800	40.45	8,203,260.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	9.62	1,269,840.00	
	WYNN MACAU LTD	140,800	17.44	2,455,552.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	104,500	23.35	2,440,075.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	64,000	30.85	1,974,400.00	
	WH GROUP LTD	829,500	8.22	6,818,490.00	
	BANK EAST ASIA	109,160	17.52	1,912,483.20	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	310,000	27.90	8,649,000.00	
	HANG SENG BANK	68,000	163.90	11,145,200.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	102,200	269.60	27,553,120.00	
	AIA GROUP LTD	1,068,000	80.65	86,134,200.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	215,996	51.85	11,199,392.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	18.20	3,148,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	37.20	4,658,481.60	
	KERRY PROPERTIES LTD	64,500	24.55	1,583,475.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	491,500	10.44	5,131,260.00	
	SINO LAND CO	315,400	11.08	3,494,632.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	136,500	115.50	15,765,750.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	74.40	3,013,200.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	25.30	2,433,860.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	42.40	4,028,000.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	65,000	48.95	3,181,750.00	
	PCCW LTD	357,000	4.79	1,710,030.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,000	55.25	2,762,500.00	
	CLP HOLDINGS	141,000	82.50	11,632,500.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	897,504	15.22	13,660,010.88	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	57.00	6,327,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	114.30	2,708,910.00	
	香港ドル 小計	7,434,484		299,855,778.88 (4,236,962,155)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	6.72	754,656.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	107,000	2.04	218,280.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	4.30	468,700.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	199,900	0.99	198,900.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	166,500	2.18	362,970.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	8.62	373,530.46	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	51,200	4.43	226,816.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	425,000	0.88	376,125.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	2.05	260,555.00	

	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	29.16	288,684.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	4.10	732,260.00	
	DBS GROUP	156,300	25.55	3,993,465.00	
	OCBC BANK	290,600	11.06	3,214,036.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	115,000	26.25	3,018,750.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,300	9.22	574,406.00	
	CAPITALAND LTD	223,500	3.72	831,420.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	31,200	11.17	348,504.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	8.23	390,925.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	17.08	438,956.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	752,243	3.22	2,422,222.46	
	シンガポールドル 小計	3,234,176		19,494,161.42 (1,538,479,219)	
イスラエルシ ケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	67,756	13.85	938,420.60	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	541.30	1,161,629.80	
	BANK HAPOLIM BM	98,310	28.59	2,810,682.90	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	140,655	24.41	3,433,388.55	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	15.48	1,540,260.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	95.20	1,190,285.60	
	AZRIELI GROUP	4,323	280.00	1,210,440.00	
	NICE LTD	4,894	615.10	3,010,299.40	
	イスラエルシケル 小計	430,087		15,295,406.85 (489,453,019)	
	合 計	95,160,939		396,477,360,218 (396,477,360,218)	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受 益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	102,205	1,172,291.35	
		LENLEASE GROUP	44,009	784,680.47	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	770,998.80	
		オーストラリアドル 小計	236,074	2,727,970.62 (201,133,273)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,730,925.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	375,000	4,477,500.00	
		香港ドル 小計	595,500	6,208,425.00 (87,725,045)	
		投資信託受益証券合計	831,574	288,858,318 (288,858,318)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	894,668.40	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,814	1,716,763.02	

	AMERICAN TOWER CORPORATION	38,995	9,992,468.75	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	125,327	1,305,907.34	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,833	2,919,892.49	
	BOSTON PROPERTIES	13,590	2,000,855.70	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8,788	1,044,805.32	
	CROWN CASTLE INTL CORP	37,198	6,173,752.06	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17,838	2,345,697.00	
	DUKE REALTY CORP	29,929	1,151,667.92	
	EQUINIX INC	7,467	4,843,469.55	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,570	1,096,246.80	
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	33,874	2,928,746.04	
	ESSEX PROPERTY TRUST	5,691	1,844,851.47	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,951	1,264,073.93	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,029	767,069.67	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	41,014	1,530,232.34	
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	67,709	1,144,959.19	
	INVITATION HOMES INC	46,500	1,513,575.00	
	IRON MOUNTAIN INC	24,669	817,530.66	
	KIMCO REALTY CORP	35,407	681,938.82	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	42,000	1,011,360.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,237	1,489,585.87	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	14,182	808,941.28	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	18,000	797,760.00	
	PROLOGIS INC	67,755	6,609,500.25	
	PUBLIC STORAGE	13,426	3,125,841.32	
	REALTY INCOME CORP	27,116	2,176,059.00	
	REGENCY CENTERS CORP	14,271	913,629.42	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10,160	2,993,237.60	
	SIMON PROPERTY GROUP	27,453	3,813,770.76	
	SL GREEN REALTY CORP	8,067	766,687.68	
	SUN COMMUNITIES INC	7,365	1,237,246.35	
	UDR INC	24,799	1,247,885.68	
	VENTAS INC	30,413	1,817,176.75	
	VEREIT INC	105,798	1,061,153.94	
	VICI PROPERTIES INC	38,000	1,068,180.00	
	VORNADO REALTY TRUST	15,390	1,044,827.10	
	WELLTOWER INC	34,628	3,092,972.96	
	WP CAREY INC	14,644	1,256,894.52	
	アメリカドル 小計	1,158,157	84,311,881.95	(9,257,444,638)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,600	329,168.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	12,465	272,110.95	
		9,455	203,093.40	

	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT			
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	428,608.30	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	177,038.64	
カナダドル 小計		48,641	1,410,019.29 (116,834,198)	
ユーロ	COVIVIO(FP)	3,578	396,800.20	
	GECINA SA	4,459	809,308.50	
	ICADE	2,845	298,440.50	
	KLEPIERRE	17,225	537,936.75	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11,888	1,509,181.60	
ユーロ 小計		39,995	3,551,667.55 (422,506,371)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	466,795.49	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	583,040.90	
	SEGRO PLC	94,451	883,116.85	
イギリスポンド 小計		232,415	1,932,953.24 (276,798,903)	
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	1,240,106.20	
	GOODMAN GROUP	140,271	2,306,055.24	
	GPT GROUP	167,884	1,047,596.16	
	MIRVAC GROUP	306,089	1,007,032.81	
	SCENTRE GROUP	486,663	1,834,719.51	
	STOCKLAND	207,412	1,043,282.36	
	VICINITY CENTERS	291,115	724,876.35	
オーストラリアドル 小計		1,693,524	9,203,668.63 (678,586,488)	
香港ドル	LINK REIT	179,500	14,126,650.00	
香港ドル 小計		179,500	14,126,650.00 (199,609,564)	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	229,100	756,030.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	243,000	505,440.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	200,300	504,756.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	220,000	514,800.00	
	SUNTEC REIT	173,000	311,400.00	
シンガポールドル 小計		1,065,400	2,592,426.00 (204,594,259)	
投資証券合計		4,417,632	11,156,374,421 (11,156,374,421)	
合計			11,445,232,739 (11,445,232,739)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 609銘柄	96.8%			68.0%
	投資証券 40銘柄			3.2%	2.3%
カナダドル	株式 85銘柄	99.2%			3.6%
	投資証券 5銘柄			0.8%	0.0%
ユーロ	株式 236銘柄	99.1%			11.0%
	投資証券 5銘柄			0.9%	0.1%
イギリスポンド	株式 93銘柄	98.8%			5.5%
	投資証券 3銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.4%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%			1.0%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.2%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
オーストラリアドル	株式 59銘柄	91.1%			2.2%
	投資信託受益証券 3銘柄		2.0%		0.0%
	投資証券 7銘柄			6.8%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 34銘柄	93.6%			1.0%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.9%		0.0%
	投資証券 1銘柄			4.4%	0.0%
シンガポールドル	株式 20銘柄	88.3%			0.4%
	投資証券 5銘柄			11.7%	0.1%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

J - R E I T インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,220,384,603
投資証券	124,522,224,800
派生商品評価勘定	100,322,200
未収入金	98,916,821
未収配当金	1,087,613,576
差入委託証拠金	57,369,000
流動資産合計	128,086,831,000
資産合計	128,086,831,000
負債の部	
流動負債	
前受金	100,322,200
未払解約金	179,789,402
未払利息	2,526
流動負債合計	280,114,128
負債合計	280,114,128
純資産の部	
元本等	
元本	57,664,591,152
剰余金	
剰余金又は欠損金()	70,142,125,720
元本等合計	127,806,716,872
純資産合計	127,806,716,872
負債純資産合計	128,086,831,000

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>先物取引</p>

2020年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>不動産投信指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	57,664,591,152口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 2.2164円 (1万口当たり純資産額) (22,164円)

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

2020年 2月17日現在	
1.金融商品に対する取組方針	<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>
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>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。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として不動産投信指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。</p>

	2020年 2月17日現在
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	60,423,423,035円
期中追加設定元本額	10,507,075,229円
期中一部解約元本額	13,265,907,112円
期末元本額	57,664,591,152円
期末元本額の内訳	
SBI資産設計オープン（資産成長型）	1,601,788,955円
SBI資産設計オープン（分配型）	5,370,719円
SMT J-REITインデックス・オープン	13,442,244,810円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	26,139,434,598円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,986,320,493円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,824,191,741円
分散投資コア戦略ファンドA	2,197,930,512円
分散投資コア戦略ファンドS	4,793,092,764円
コア投資戦略ファンド（切替型）	987,019,160円
SMT インデックスバランス・オープン	29,757,506円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	389,304,879円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,256,034円
グローバル経済コア	286,196,960円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	5,749,245円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	430,907,904円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	33,478,944円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	837,304,467円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	3,060,460円
J-REIT パッシブ・ファンド 2018-05（適格機関投資家専用）	944,213,907円
J-REIT パッシブ・ファンド 2018-11（適格機関投資家専用）	399,806,571円
J-REIT パッシブ・ファンド 2019-03（適格機関投資家専用）	325,160,523円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)

投資証券	3,507,601,844
合計	3,507,601,844

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

(デリバティブ取引に関する注記)

投資証券関連

(2020年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	3,165,297,800	-	3,265,620,000	100,322,200
	合計	3,165,297,800	-	3,265,620,000	100,322,200

(注)1.時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2.不動産投信指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	1,319	174,108,000	
	サンケイリアルエステート投資法人	1,571	212,556,300	
	S O S i L A 物流リート投資法人	2,415	303,082,500	
	日本アコモデーションファンド投資法人	3,603	2,579,748,000	
	M C U B S M i d C i t y 投資法人	13,909	1,758,097,600	
	森ヒルズリート投資法人	12,473	2,314,988,800	
	産業ファンド投資法人	13,962	2,496,405,600	
	アドバンス・レジデンス投資法人	10,283	3,491,078,500	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,747	1,444,532,700	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,432	3,085,376,000	
	G L P 投資法人	27,002	4,009,797,000	

コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,721	1,654,710,500	
日本プロロジスリート投資法人	16,313	5,073,343,000	
星野リゾート・リート投資法人	1,650	876,150,000	
Oneリート投資法人	1,690	636,285,000	
イオンリート投資法人	11,700	1,707,030,000	
ヒューリックリート投資法人	9,220	1,907,618,000	
日本リート投資法人	3,521	1,764,021,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	69,650	1,702,246,000	
日本ヘルスケア投資法人	526	115,983,000	
積水ハウス・リート投資法人	31,699	2,963,856,500	
トーセイ・リート投資法人	2,360	325,208,000	
ケネディクス商業リート投資法人	4,187	1,137,607,900	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,312	311,195,200	
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,170	239,785,000	
野村不動産マスターファンド投資法人	34,999	6,957,801,200	
いちごホテルリート投資法人	1,796	210,491,200	
ラサールロジポート投資法人	10,080	1,841,616,000	
スターアジア不動産投資法人	3,598	404,775,000	
マリモ地方創生リート投資法人	1,069	137,687,200	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,085	1,588,775,000	
大江戸温泉リート投資法人	1,842	164,859,000	
さくら総合リート投資法人	2,346	219,585,600	
投資法人みらい	12,329	744,671,600	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,544	374,222,400	
三菱地所物流リート投資法人	2,134	884,543,000	
CREロジスティクスファンド投資法人	2,038	296,936,600	
ザイマックス・リート投資法人	1,574	222,248,800	
タカラレーベン不動産投資法人	3,077	404,010,100	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,256	289,670,400	
日本ビルファンド投資法人	10,499	9,291,615,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	10,841	8,629,436,000	
日本リテールファンド投資法人	20,490	4,796,709,000	
オリックス不動産投資法人	21,601	5,134,557,700	
日本プライムリアルティ投資法人	6,863	3,393,753,500	
プレミア投資法人	9,792	1,596,096,000	
東急リアル・エステート投資法人	7,269	1,519,221,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	7,528	1,082,526,400	
ユナイテッド・アーバン投資法人	24,342	4,617,677,400	
森トラスト総合リート投資法人	7,748	1,562,771,600	
インヴィンシブル投資法人	47,555	2,501,393,000	
フロンティア不動産投資法人	3,851	1,725,248,000	
平和不動産リート投資法人	6,751	1,009,949,600	

日本ロジスティクスファンド投資法人	7,084	2,033,816,400
福岡リート投資法人	5,607	1,049,630,400
ケネディクス・オフィス投資法人	3,354	2,961,582,000
いちごオフィスリート投資法人	8,395	988,091,500
大和証券オフィス投資法人	2,502	2,239,290,000
阪急阪神リート投資法人	4,897	881,460,000
スターツプロシード投資法人	1,688	345,702,400
大和ハウスリート投資法人	14,616	4,326,336,000
ジャパン・ホテル・リート投資法人	34,925	2,497,137,500
日本賃貸住宅投資法人	12,194	1,316,952,000
ジャパンエクセレント投資法人	10,028	1,994,569,200
合計	635,622	124,522,224,800

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	255,524,463
コール・ローン	6,966,437
投資証券	99,400,249,573
派生商品評価勘定	20,300
未収入金	49,589,886
未収配当金	237,264,662
流動資産合計	99,949,615,321
資産合計	99,949,615,321
負債の部	
流動負債	
未払金	38,232,050
未払解約金	39,561,764
未払利息	7
流動負債合計	77,793,821
負債合計	77,793,821
純資産の部	
元本等	
元本	46,919,802,220
剰余金	

	2020年 2月17日現在
項目	金額（円）
剰余金又は欠損金（ ）	52,952,019,280
元本等合計	99,871,821,500
純資産合計	99,871,821,500
負債純資産合計	99,949,615,321

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	46,919,802,220口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産	1口当たり純資産額 2.1286円

の額	(1万口当たり純資産額)	(21,286円)
----	--------------	-----------

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	41,662,612,713円
期中追加設定元本額	11,473,615,837円
期中一部解約元本額	6,216,426,330円
期末元本額	46,919,802,220円
期末元本額の内訳	
グローバル3資産バランスオープン	85,282,821円
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	131,716,743円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	1,611,101,896円
SBI資産設計オープン（分配型）	5,458,149円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	9,780,147,186円
グローバルリートインデックス・オープン（SMA専用）	21,091,582,632円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,389,605,380円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,784,732,695円
分散投資コア戦略ファンドA	1,500,921,448円
分散投資コア戦略ファンドS	4,660,308,448円
コア投資戦略ファンド（切替型）	843,424,193円
SMT インデックスバランス・オープン	169,490,335円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	410,391,939円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,302,759円

グローバル経済コア	288,149,285円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	5,822,960円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	449,833,412円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	35,528,157円
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	823,052,724円
F O F s 用 グローバルREITインデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	699,146,317円
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	29,678,760円
SMTAM海外バランスファンド2020-01（適格機関投資家専用）	122,123,981円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資証券	5,623,674,137	
合計	5,623,674,137	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2020年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	32,934,000	-	32,934,000	-
	アメリカドル	32,934,000	-	32,934,000	-
	売建	31,859,400	-	31,839,100	20,300
	アメリカドル	31,859,400	-	31,839,100	20,300
合計		64,793,400	-	64,773,100	20,300

（注）時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(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	アメリカドル	ACADIA REALTY TRUST	54,390	1,389,120.60	
		AGREE REALTY CORP	27,920	2,163,520.80	
		ALEXANDER'S INC	1,490	475,608.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	78,740	13,773,988.20	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	30,910	1,442,569.70	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	89,180	4,277,072.80	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	69,590	933,201.90	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	165,030	4,871,685.60	
		AMERICOLD REALTY TRUST	124,440	4,736,186.40	
		APARTMENT INVEST & MGMT	96,390	5,282,172.00	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	133,463	2,029,972.23	
		ARA US HOSPITALITY TRUST	287,500	245,812.50	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	46,030	115,995.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	89,570	20,379,862.10	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,000	104,310.00	
		BOSTON PROPERTIES	92,350	13,596,690.50	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	14,500	118,320.00	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	112,778	1,824,748.04	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	195,220	4,029,340.80	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	42,700	783,972.00	
		BRT APARTMENTS CORP	5,000	86,050.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	62,510	7,431,813.90	
		CARETRUST REIT INC	57,290	1,330,846.70	
		CBL & ASSOCIATES PRYS	99,840	68,520.19	
		CEDAR REALTY TRUST INC	51,950	145,979.50	
		CHATHAM LODGING TRUST	28,860	499,278.00	
		CITY OFFICE REIT INC	37,050	519,070.50	

CLIPPER REALTY INC	7,300	80,957.00	
COLONY CAPITAL INC	312,840	1,551,686.40	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	71,020	1,590,137.80	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	11,700	585,936.00	
CORECIVIC INC	79,550	1,340,417.50	
COREPOINT LODGING INC	22,000	214,060.00	
CORESITE REALTY CORP	23,270	2,679,540.50	
CORPORATE OFFICE PPTYS	73,880	2,231,176.00	
COUSINS PROPERTIES INC	91,693	3,908,872.59	
CUBESMART	125,850	4,153,050.00	
CYRUSONE INC	73,400	4,970,648.00	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	120,700	1,254,073.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	133,950	17,614,425.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	143,800	1,107,260.00	
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	106,910	4,845,161.20	
DUKE REALTY CORP	236,650	9,106,292.00	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	154,875.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	45,300	1,143,372.00	
EASTGROUP PROPERTIES, INC	24,970	3,543,243.00	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	95,920	1,314,104.00	
EPR PROPERTIES	51,060	3,582,369.60	
EQUINIX INC	54,620	35,429,263.00	
EQUITY COMMONWEALTH	78,090	2,599,616.10	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	117,150	8,814,366.00	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	223,850	19,354,071.00	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	59,440	1,615,579.20	
ESSEX PROPERTY TRUST	42,460	13,764,258.20	
EXTRA SPACE STORAGE INC	83,320	9,617,627.60	
FARMLAND PARTNERS INC	19,000	129,010.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	45,360	5,771,152.80	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	79,900	3,676,199.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	42,190	1,350,923.80	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	66,300	530,400.00	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	27,000	305,370.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	131,660	6,525,069.60	
GEO GROUP INC/THE	80,970	1,396,732.50	
GETTY REALTY CORP	21,100	692,080.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	19,200	416,832.00	
GLADSTONE LAND CORP	11,500	161,000.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	23,500	368,715.00	
GLOBAL NET LEASE INC	60,000	1,300,200.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	87,340	3,207,998.20	

HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	134,450	4,505,419.50
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	318,010	11,864,953.10
HERSHA HOSPITALITY TRUST	17,850	250,614.00
HIGHWOODS PROPERTIES INC	65,100	3,418,401.00
HOST HOTELS AND RESORTS INC	462,560	7,821,889.60
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	100,820	3,901,734.00
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	55,900	918,996.00
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	45,510	1,084,048.20
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	10,970	1,085,591.20
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,389	541,020.52
INVITATION HOMES INC	346,240	11,270,112.00
IRON MOUNTAIN INC	185,490	6,147,138.60
JBG SMITH PROPERTIES	74,160	3,128,810.40
KILROY REALTY CORPORATION	63,050	5,566,054.00
KIMCO REALTY CORP	273,130	5,260,483.80
KITE REALTY GROUP TRUST	49,930	894,745.60
LEXINGTON CORP PROPERTIES	156,266	1,804,872.30
LIFE STORAGE INC	29,250	3,426,637.50
LTC PROPERTIES INC	27,340	1,343,761.00
MACERICH CO/THE	66,650	1,522,286.00
MACK-CALI REALTY CORP	55,140	1,219,145.40
MANULIFE US REAL ESTATE INV	946,564	993,892.20
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	333,470	8,029,957.60
MID-AMERICA APARTMENT COMM	73,380	10,677,523.80
MONMOUTH REIT -CL A	68,030	1,021,130.30
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	110,600	6,308,624.00
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	36,700	1,389,462.00
NATL HEALTH INVESTORS INC	27,450	2,432,619.00
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	51,000	419,730.00
NEXPOINT RESIDENTIAL	13,000	676,000.00
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	28,230	973,088.10
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	141,066	6,252,045.12
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,000	224,720.00
PARAMOUNT GROUP INC	133,410	1,979,804.40
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	155,964	3,685,429.32
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	86,190	2,168,540.40
PENN REAL ESTATE INVEST TST	31,970	117,010.20
PHYSICIANS REALTY TRUST	115,670	2,398,995.80
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	76,840	1,878,738.00
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,300	172,889.00
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	28,300	342,430.00
PRIME US REIT	205,000	213,200.00
PROLOGIS INC	472,602	46,102,325.10

PS BUSINESS PARKS INC	13,130	2,240,897.10	
PUBLIC STORAGE	96,300	22,420,566.00	
QTS REALTY TRUST INC	37,210	2,252,321.30	
REALTY INCOME CORP	209,170	16,785,892.50	
REGENCY CENTERS CORP	108,120	6,921,842.40	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	70,630	1,206,360.40	
RETAIL PROPERTISE OF AME-A	144,120	1,830,324.00	
RETAIL VALUE	8,969	309,968.64	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	72,860	3,851,379.60	
RLJ LODGING TRUST	113,180	1,851,624.80	
RPT REALTY	51,580	758,226.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35,540	3,245,512.80	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	128,210	2,857,800.90	
SAFEHOLD INC	6,400	339,200.00	
SAUL CENTERS INC	6,700	330,109.00	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	20,200	761,944.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	101,860	2,301,017.40	
SIMON PROPERTY GROUP	196,690	27,324,174.80	
SITE CENTERS CORP	96,059	1,247,806.41	
SL GREEN REALTY CORP	52,730	5,011,459.20	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	62,850	3,379,444.50	
STAG INDUSTRIAL INC	97,120	3,194,276.80	
STORE CAPITAL CORP	138,130	5,359,444.00	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	65,470	752,250.30	
SUN COMMUNITIES INC	59,650	10,020,603.50	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	149,100	2,014,341.00	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	55,170	717,761.70	
TAUBMAN CENTERS INC	39,650	2,111,362.50	
TERRENO REALTY CORP	41,500	2,563,040.00	
UDR INC	188,520	9,486,326.40	
UMH PROPERTIES INC	20,000	328,400.00	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,870	1,025,461.00	
URBAN EDGE PROPERTIES	69,110	1,281,990.50	
URSTADT BIDDLE - CL A	16,500	388,740.00	
VENTAS INC	239,440	14,306,540.00	
VEREIT INC	689,220	6,912,876.60	
VICI PROPERTIES INC	296,910	8,346,140.10	
VORNADO REALTY TRUST	102,140	6,934,284.60	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	105,250	281,017.50	
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	50,980	1,605,870.00	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	79,620	2,437,964.40	

	WELLTOWER INC	260,120	23,233,918.40
	WHITESTONE REIT	22,610	305,461.10
	WP CAREY INC	110,850	9,514,255.50
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	68,110	1,329,507.20
	アメリカドル 小計	15,925,893	673,768,402.06 (73,979,770,546)
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	40,230	2,376,386.10
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	539,109.00
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	706,515.00
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	54,690	3,214,678.20
	CHOICE PROPERTIES REIT	95,660	1,424,377.40
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	53,000	810,900.00
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,367	425,036.04
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	30,730	517,185.90
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	40,000	566,400.00
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	645,337.80
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	65,700	1,434,231.00
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,450	1,217,958.00
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	90,460	1,943,080.80
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	34,000	590,240.00
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	32,900	721,497.00
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	15,100	390,788.00
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,890	259,733.50
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	20,163	648,240.45
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	49,900	661,175.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	102,970	2,849,179.90
	SLATE OFFICE REI	17,000	99,790.00
	SLATE RETAIL REIT	10,300	139,050.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	44,930	1,412,599.20
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	43,000	596,410.00
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	202,014.00
	カナダドル 小計	998,950	24,391,912.29 (2,021,113,852)
ユーロ	AEDIFICA	15,746	2,125,710.00
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	103,000	1,944,640.00
	ALTAREA	2,000	406,000.00
	BEFIMMO S.C.A.	14,810	813,069.00
	COFINIMMO	15,780	2,445,900.00
	COVIVIO(FP)	27,880	3,091,892.00
	EUROCOMMERCIAL	26,390	620,165.00

	GECINA SA	35,420	6,428,730.00
	HAMBORNER REIT AG	44,000	467,280.00
	HIBERNIA REIT PLC	482,550	647,582.10
	ICADE	17,960	1,884,004.00
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	211,863.30
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	155,240	2,044,510.80
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	14,300	401,115.00
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	263,021	410,312.76
	KLEPIERRE	136,370	4,258,835.10
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	35,000	251,650.00
	MERCIALYS	10,970	127,800.50
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	237,770	3,169,474.10
	MONTEA	6,900	675,510.00
	NSI NV	10,300	527,360.00
	RETAIL ESTATES	6,700	560,790.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	88,610	11,249,039.50
	VASTNED RETAIL	13,750	385,000.00
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	82,780	2,354,677.10
	WERELDHAVE NV	24,970	403,515.20
	ユーロ 小計	1,906,007	47,906,425.46 (5,698,948,372)
イギリス債券	AEW UK REIT PLC	72,000	69,120.00
	ASSURA PLC	1,540,150	1,286,025.25
	BIG YELLOW GROUP PLC	99,270	1,192,232.70
	BRITISH LAND CO PLC	613,790	3,607,857.62
	CAPITAL & REGIONAL PLC	29,000	61,219.00
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	368,000	363,584.00
	DERWENT LONDON PLC	68,080	2,913,824.00
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	370,000	378,140.00
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	164,810	1,590,746.12
	HAMMERSON PLC	511,600	1,227,840.00
	INTU PROPERTIES PLC	521,960	62,765.69
	LAND SECURITIES GROUP PLC	487,630	4,855,819.54
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	534,110	1,265,840.70
	LXI REIT PLC	335,000	449,570.00
	NEWRIVER REIT PL	173,000	329,392.00
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	320,000	326,400.00
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	779,340	1,242,267.96
	RDI REIT PLC	154,400	206,278.40
	REGIONAL REIT LTD	232,000	280,720.00
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	134,000	1,144,360.00
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	187,250.00

	SEGRO PLC	708,310	6,622,698.50
	SHAFTESBURY PLC	141,730	1,308,167.90
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	223,286	217,480.56
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,065,610	1,585,627.68
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	522,000	445,788.00
	UNITE GROUP PLC	232,540	3,111,385.20
	WORKSPACE GROUP PLC	86,220	1,124,308.80
	イギリスポンド 小計	10,837,836	37,456,709.62 (5,363,800,817)
オーストラリアドル	ABACUS PROPERTY GROUP	214,440	808,438.80
	APN INDUSTRIA REIT	75,000	231,750.00
	ARENA REIT	141,000	459,660.00
	BWP TRUST	298,560	1,197,225.60
	CENTURIA OFFICE REIT	229,000	723,640.00
	CHARTER HALL GROUP	292,530	3,799,964.70
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	260,502	1,497,886.50
	CHARTER HALL RETAIL REIT	218,380	1,085,348.60
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	130,800	480,036.00
	CROMWELL PROPERTY GROUP	1,242,633	1,503,585.93
	DEXUS	703,450	9,271,471.00
	GDI PROPERTY GROUP	286,500	436,912.50
	GOODMAN GROUP	1,034,170	17,001,754.80
	GPT GROUP	1,254,730	7,829,515.20
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	172,860	748,483.80
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	78,000	274,560.00
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	138,588	691,554.12
	MIRVAC GROUP	2,569,490	8,453,622.10
	NATIONAL STORAGE REIT	480,000	1,084,800.00
	RURAL FUNDS GROUP	189,816	385,326.48
	SCENTRE GROUP	3,441,350	12,973,889.50
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	638,830	1,986,761.30
	STOCKLAND	1,583,780	7,966,413.40
	VICINITY CENTERS	2,088,650	5,200,738.50
	VIVA ENERGY REIT	290,000	820,700.00
	オーストラリアドル 小計	18,053,059	86,914,038.83 (6,408,172,082)
ニュージーランドドル	ARGOSY PROPERTY LTD	495,000	705,375.00
	GOODMAN PROPERTY TRUST	700,300	1,628,197.50
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,006,030	1,559,346.50
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	690,000	1,293,750.00
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	220,460	630,515.60
	ニュージーランドドル 小計	3,111,790	5,817,184.60 (410,751,404)

香港ドル	CHAMPION REIT	1,223,000	5,760,330.00	
	FORTUNE REIT	933,000	8,322,360.00	
	LINK REIT	1,347,000	106,008,900.00	
	PROSPERITY REIT	782,000	2,322,540.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	636,000	3,116,400.00	
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	860,000	4,386,000.00	
香港ドル 小計		5,781,000	129,916,530.00	(1,835,720,568)
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	245,000	357,700.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,957,400	6,459,420.00	
	ASCOTT TRUST	1,189,477	1,498,741.02	
	CACHE LOGISTICS TRUST	591,000	419,610.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,875,628	3,901,306.24	
	CAPITALAND MALL TRUST	1,857,800	4,681,656.00	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	489,429	739,037.79	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	522,300	778,227.00	
	ESR REIT	1,163,365	622,400.27	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	480,000	316,800.00	
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338,000	338,000.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	484,329	1,419,083.97	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	412,300	705,033.00	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000	317,400.00	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	977,820	1,280,944.20	
	KEPPEL DC REIT	804,003	2,010,007.50	
	KEPPEL REIT	1,241,400	1,576,578.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	954,000	214,650.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,430,473	3,347,306.82	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	966,460	2,783,404.80	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,990,452	3,941,094.96	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,390,800	1,668,960.00	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,553,644	800,126.66	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	250,000	900,000.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REI	478,540	222,521.10	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	250,000	202,500.00	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	379,016	191,403.08	
SPH REIT	572,300	606,638.00		
STARHILL GLOBAL REIT	836,300	589,591.50		
SUNTEC REIT	1,451,400	2,612,520.00		
シンガポールドル 小計		27,592,636	45,502,661.91	(3,591,070,077)
韓国ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	17,500	130,550,000.00	

韓国ウォン 小計		17,500	130,550,000.00 (12,128,095)
イスラエルシェケル	REIT 1 LTD	104,000	2,461,680.00
イスラエルシェケル 小計		104,000	2,461,680.00 (78,773,760)
合計		84,328,671	99,400,249,573 (99,400,249,573)

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 157銘柄	100.0%	74.4%
カナダドル	投資証券 25銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券 26銘柄	100.0%	5.7%
イギリスポンド	投資証券 28銘柄	100.0%	5.4%
オーストラリアドル	投資証券 25銘柄	100.0%	6.4%
ニュージーランドドル	投資証券 5銘柄	100.0%	0.4%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	1.8%
シンガポールドル	投資証券 30銘柄	100.0%	3.6%
韓国ウォン	投資証券 1銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシェケル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	7,880,211
コール・ローン	128,153,961
投資信託受益証券	28,382,201,780
流動資産合計	28,518,235,952
資産合計	28,518,235,952
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	344,608,150
未払金	1,622,740
未払解約金	71,886,150
未払利息	145
流動負債合計	418,117,185
負債合計	418,117,185
純資産の部	
元本等	
元本	24,790,617,936
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,309,500,831
元本等合計	28,100,118,767
純資産合計	28,100,118,767
負債純資産合計	28,518,235,952

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>

2020年 2月17日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	24,790,617,936口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.1335円 (1万口当たり純資産額) (11,335円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2020年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。

	2020年 2月17日現在
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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つた場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	18,905,475,151円
期中追加設定元本額	11,768,154,813円
期中一部解約元本額	5,883,012,028円
期末元本額	24,790,617,936円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	3,339,081,821円
コア投資戦略ファンド（成長型）	4,714,891,643円
分散投資コア戦略ファンドA	3,802,615,813円
分散投資コア戦略ファンドS	8,017,091,409円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,578,743,286円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	684,528,194円
グローバル経済コア	1,516,769,229円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	357,752,477円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	641,432,360円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	49,366,759円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	88,344,945円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	3,132,734,764
合計	3,132,734,764

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2020年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	27,765,329,283	-	28,109,937,433	344,608,150
	アメリカドル	27,765,329,283	-	28,109,937,433	344,608,150
合計		27,765,329,283	-	28,109,937,433	344,608,150

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	ISHARES GOLD TRUST	17,084,600	258,489,998.00	
	アメリカドル 小計		17,084,600	258,489,998.00 (28,382,201,780)	
合計			17,084,600	28,382,201,780 (28,382,201,780)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券1銘柄	100.0%	100.0%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,971,785,823
社債券	10,806,623,660
流動資産合計	20,778,409,483
資産合計	20,778,409,483
負債の部	
流動負債	
未払解約金	4,001,695,969
未払利息	11,348
流動負債合計	4,001,707,317
負債合計	4,001,707,317
純資産の部	
元本等	
元本	17,697,157,958
剰余金	
剰余金又は欠損金()	920,455,792
元本等合計	16,776,702,166
純資産合計	16,776,702,166
負債純資産合計	20,778,409,483

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		17,697,157,958口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	920,455,792円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9480円 (9,480円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

	2020年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <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>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	28,148,683,089円
期中追加設定元本額	1,215,333,589円
期中一部解約元本額	11,666,858,720円
期末元本額	17,697,157,958円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	268,377,596円
K I M マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	596,239,109円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	8,716,065,196円
F O F s 用 K I M マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	7,556,556,143円
F O F s 用 K I M マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	559,919,914円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
社債券		82,997,740
合計		82,997,740

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	SIGNUM MILAN1 0% 12/15/25	11,354,000,000	10,806,623,660	
合計		11,354,000,000	10,806,623,660	

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。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2020年 2月17日現在	
	金額(円)	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		674,019,429
社債券		26,553,588,320

	2020年 2月17日現在
項目	金額（円）
流動資産合計	27,227,607,749
資産合計	27,227,607,749
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,089,595
未払利息	767
流動負債合計	2,090,362
負債合計	2,090,362
純資産の部	
元本等	
元本	26,393,926,239
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	831,591,148
元本等合計	27,225,517,387
純資産合計	27,225,517,387
負債純資産合計	27,227,607,749

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	26,393,926,239口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産 の額	1口当たり純資産額 1.0315円 (1万口当たり純資産額) (10,315円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17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。

	2020年 2月17日現在
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	29,031,501,532円
期中追加設定元本額	1,823,783,942円
期中一部解約元本額	4,461,359,235円
期末元本額	26,393,926,239円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	364,162,241円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	907,394,316円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	14,350,430,648円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	10,152,418,406円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	619,520,628円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	323,647,520
合計	323,647,520

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	25,424,000,000	26,553,588,320	
合計		25,424,000,000	26,553,588,320	

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。

米国株式LSマザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	328,423,109
社債券	26,032,204,535
流動資産合計	26,360,627,644
資産合計	26,360,627,644
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	217,680,000
未払解約金	2,178,745
未払利息	373
流動負債合計	219,859,118
負債合計	219,859,118
純資産の部	
元本等	
元本	25,638,258,160
剰余金	
剰余金又は欠損金()	502,510,366
元本等合計	26,140,768,526
純資産合計	26,140,768,526
負債純資産合計	26,360,627,644

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2020年 2月17日現在	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までには個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等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	為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。
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又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,638,258,160口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0196円 (1万口当たり純資産額) (10,196円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

2020年 2月17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。

	2020年 2月17日現在
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>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。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2.金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 2月19日
期首元本額	19,328,874,774円
期中追加設定元本額	11,021,393,657円
期中一部解約元本額	4,712,010,271円
期末元本額	25,638,258,160円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,327,312,850円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,534,108,245円
コア投資戦略ファンド（切替型）	902,382,150円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	586,768,143円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	17,450,443,232円
米国株式LSファンド（SMA専用）	876,062,479円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	235,093,130円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	17,227,385円
F O F s 用 米国株式LSファンドS（適格機関投資家専用）	708,860,546円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	771,219,389
合計	771,219,389

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

(デリバティブ取引に関する注記)

通貨関連

(2020年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	26,100,720,000	-	26,318,400,000	217,680,000
	アメリカドル	26,100,720,000	-	26,318,400,000	217,680,000
合計		26,100,720,000	-	26,318,400,000	217,680,000

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(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
社債券	アメリカドル	STAR HELIOS 004 10/18/22	217,000,000.00	237,087,473.00	
	アメリカドル 小計		217,000,000.00	237,087,473.00 (26,032,204,535)	
合計				26,032,204,535 (26,032,204,535)	

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	社債券 1銘柄	100.0%	100.0%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

貸借対照表

	2020年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	88,170,077
社債券	7,458,908,000
流動資産合計	7,547,078,077
資産合計	7,547,078,077
負債の部	
流動負債	
未払解約金	891,858
未払利息	100
流動負債合計	891,958
負債合計	891,958
純資産の部	
元本等	
元本	7,423,386,911
剰余金	
剰余金又は欠損金()	122,799,208
元本等合計	7,546,186,119
純資産合計	7,546,186,119
負債純資産合計	7,547,078,077

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

	<p>移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。</p>
--	---

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		7,423,386,911口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0165円 (10,165円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>「(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>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</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>
----------------------------	---

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2020年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月8日
期首元本額	2,500,000,000円
期中追加設定元本額	5,397,238,118円
期中一部解約元本額	473,851,207円
期末元本額	7,423,386,911円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	558,035,715円
コア投資戦略ファンド（成長型）	608,766,234円
コア投資戦略ファンド（切替型）	192,775,975円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	152,098,966円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	5,395,327,079円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	45,657,468円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	5,063,266円
コモディティLSアルファ・ファンド（SMA専用）	229,760,685円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS（適格機関投資家専用）	235,901,523円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2020年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
社債券		142,660,000
合計		142,660,000

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「コモディティL Sアルファ・マザーファンド」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	STAR HELIOS 0% 07/13/20	7,340,000,000	7,458,908,000	
合計		7,340,000,000	7,458,908,000	

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。

【中間財務諸表】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和52年大蔵省令第38号)」並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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6期中間計算期間(2020年2月18日から2020年8月17日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けておりません。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第5期 (2020年 2月17日現在)	第6期中間計算期間 (2020年 8月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	232,961,220	220,339,139
投資信託受益証券	3,339,980,453	2,950,595,204
投資証券	150,894,895	149,930,206
親投資信託受益証券	9,554,920,112	8,900,251,262
未収入金	50,238,305	-
流動資産合計	13,328,994,985	12,221,115,811
負債の部		
流動負債		
未払解約金	64,467,278	11,045,550
未払受託者報酬	4,231,110	3,150,550
未払委託者報酬	121,009,598	90,105,820
未払利息	265	441
その他未払費用	423,052	314,995
流動負債合計	190,131,303	104,617,356
負債合計	190,131,303	104,617,356
純資産の部		
元本等		
元本	12,035,161,408	11,484,094,708
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,103,702,274	632,403,747
（分配準備積立金）	1,267,004,651	1,196,186,459
元本等合計	13,138,863,682	12,116,498,455
純資産合計	13,138,863,682	12,116,498,455
負債純資産合計	13,328,994,985	12,221,115,811

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期中間計算期間 自 2019年 2月19日 至 2019年 8月18日	第6期中間計算期間 自 2020年 2月18日 至 2020年 8月17日
営業収益		
受取利息	71	409
有価証券売買等損益	31,628,840	357,227,963
その他収益	-	2,140
営業収益合計	31,628,911	357,225,414
営業費用		
支払利息	73,024	41,976
受託者報酬	4,706,212	3,150,550
委託者報酬	134,597,544	90,105,820
その他費用	471,946	315,298
営業費用合計	139,848,726	93,613,644
営業利益又は営業損失()	108,219,815	450,839,058
経常利益又は経常損失()	108,219,815	450,839,058
中間純利益又は中間純損失()	108,219,815	450,839,058
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	41,421,056	44,427,542
期首剰余金又は期首欠損金()	253,514,048	1,103,702,274
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,469,904	-
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,469,904	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,087	64,887,011
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	61,626,858
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,087	3,260,153
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	366,687,102	632,403,747

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(中間貸借対照表に関する注記)

	第5期 (2020年 2月17日現在)	第6期中間計算期間 (2020年 8月17日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	12,035,161,408口	11,484,094,708口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0917円 (1万口当たり純資産額) (10,917円)	1口当たり純資産額 1.0551円 (1万口当たり純資産額) (10,551円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	第6期中間計算期間 (2020年 8月17日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。

	第6期中間計算期間 (2020年 8月17日現在)
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額 によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項につ いての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的 に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条 件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なること もあります。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第6期中間計算期間 自 2020年 2月18日 至 2020年 8月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	18,591,483,686円	12,035,161,408円
期中追加設定元本額	1,220,521,390円	125,723,971円
期中一部解約元本額	7,776,843,668円	676,790,671円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

J P X日経インデックス400 マザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	429,935,037
株式	46,619,209,830
派生商品評価勘定	7,736,390
未収入金	147,371,636
未収配当金	67,598,135
差入委託証拠金	12,573,500
流動資産合計	47,284,424,528
資産合計	47,284,424,528
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,598,160
前受金	6,161,000
未払解約金	217,817,588
未払利息	860
流動負債合計	225,577,608
負債合計	225,577,608
純資産の部	
元本等	
元本	32,685,434,989
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	14,373,411,931
元本等合計	47,058,846,920
純資産合計	47,058,846,920
負債純資産合計	47,284,424,528

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。

	2020年 8月17日現在
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	32,685,434,989口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.4397円 (1万口当たり純資産額) (14,397円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>

2020年 8月17日現在	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	39,858,708,162円
期中追加設定元本額	3,051,077,661円
期中一部解約元本額	10,224,350,834円
期末元本額	32,685,434,989円
期末元本額の内訳	
J P X日経インデックス400・オープン	926,117,842円
S M T J P X日経インデックス400・オープン	5,344,198,998円
S M T A M J P X日経インデックス400オープン	1,133,023,244円
国内株式S M T Bセレクション（S M A専用）	22,680,796,455円
J P X日経インデックス400・オープン（S M A専用）	1,211,536,174円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	594,327,770円
J P X日経400オープン（適格機関投資家専用）	795,434,506円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		

市場取引	株価指数先物取引 買建	438,989,000	-	445,150,000	6,161,000
合計		438,989,000	-	445,150,000	6,161,000

(注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

中小型株式 マザーファンド

貸借対照表

2020年 8月17日現在	
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,833,310,291
株式	36,390,899,000
未収入金	258,037,006
未収配当金	27,566,000
流動資産合計	38,509,812,297
資産合計	38,509,812,297
負債の部	
流動負債	
未払金	7,815,495
未払解約金	33,916,921
未払利息	3,669
流動負債合計	41,736,085
負債合計	41,736,085
純資産の部	
元本等	
元本	8,590,336,935
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	29,877,739,277
元本等合計	38,468,076,212
純資産合計	38,468,076,212
負債純資産合計	38,509,812,297

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

2020年 8月17日現在	
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

	2020年 8月17日現在
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	8,590,336,935口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 4.4781円 (1万口当たり純資産額) (44,781円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	9,313,925,443円
期中追加設定元本額	242,105,542円
期中一部解約元本額	965,694,050円
期末元本額	8,590,336,935円
期末元本額の内訳	
中小型株式オープン	5,082,692,016円
中小型株式オープン（SMA専用）	245,858,462円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	3,142,037,830円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	119,748,627円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,457,500,427
株式	328,943,119,020
派生商品評価勘定	78,145,750
未収入金	523,716,008
未収配当金	411,918,592
差入委託証拠金	69,137,500
流動資産合計	332,483,537,297
資産合計	332,483,537,297
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,363,000
前受金	76,804,200
未払解約金	562,999,444
未払利息	4,919
流動負債合計	641,171,563
負債合計	641,171,563
純資産の部	

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
元本等	
元本	218,063,178,314
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	113,779,187,420
元本等合計	331,842,365,734
純資産合計	331,842,365,734
負債純資産合計	332,483,537,297

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 8月17日現在
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	218,063,178,314口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.5218円 (1万口当たり純資産額) (15,218円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	203,911,428,014円
期中追加設定元本額	35,569,601,896円
期中一部解約元本額	21,417,851,596円
期末元本額	218,063,178,314円

区分	2020年 8月17日現在
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	534,447,532円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	4,069,399,585円
SBI資産設計オープン（分配型）	14,351,328円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,392,423,168円
世界経済インデックスファンド	2,330,550,831円
日本株式インデックス・オープン	4,045,345,678円
DCマイセレクション25	6,932,191,964円
DCマイセレクション50	19,533,030,804円
DCマイセレクション75	18,208,920,570円
DC日本株式インデックス・オープン	5,806,227,392円
DCマイセレクションS25	2,964,366,039円
DCマイセレクションS50	8,315,957,315円
DCマイセレクションS75	5,352,381,097円
DC日本株式インデックス・オープンS	7,085,817,660円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	346,962,971円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	714,187,325円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	478,957,742円
DC世界経済インデックスファンド	2,961,222,939円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,061,958,778円
国内バランス60VA1（適格機関投資家専用）	15,332,333円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	34,140,400円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	31,881,137円
日本株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	260,137,179円
国内バランス60VA2（適格機関投資家専用）	2,628,611円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	67,199,210円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	247,078,531円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	53,591,204円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	267,867,774円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,483,674,859円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	654,246,828円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	3,758,222,997円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	630,674,605円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	39,954,082円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	693,361,865円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	33,884,049円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	403,094,231円
バランスF（25）VA1（適格機関投資家専用）	507,369,145円
国内バランス25VA1（適格機関投資家専用）	52,581,925円
FOFs用日本株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	828,804,973円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	4,453,815,279円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,950,302,634円

区分	2020年 8月17日現在
コア投資戦略ファンド(安定型)	3,687,113,627円
コア投資戦略ファンド(成長型)	7,132,578,799円
分散投資コア戦略ファンドA	5,501,749,681円
分散投資コア戦略ファンドS	15,115,390,823円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	336,394,200円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	356,096,103円
コア投資戦略ファンド(切替型)	2,476,493,092円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	208,943,459円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	10,682,428円
SMT インデックスバランス・オープン	66,871,457円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	12,641,059,306円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	495,066,105円
SMT 世界経済インデックス・オープン	24,912,625円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	81,416,259円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	14,327,697円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,084,882円
グローバル経済コア	261,136,840円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	19,233,770円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	46,674,559円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	5,064,437円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	815,925,174円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	118,092,882円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	228,391円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	303,371円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	105,800円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	129,051円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	50,094,737,927円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,849,113,420円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	68,400,016円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	12,307,564円

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2020年 8月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,545,865,800	-	2,622,670,000	76,804,200
合計		2,545,865,800	-	2,622,670,000	76,804,200

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	6,071,378,587
コール・ローン	315,079,661
株式	407,547,367,015
投資信託受益証券	270,168,930
投資証券	9,689,028,926
派生商品評価勘定	206,355,213
未収入金	358,657
未収配当金	550,916,259
差入委託証拠金	2,175,936,066
流動資産合計	426,826,589,314
資産合計	426,826,589,314
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,164,457
前受金	193,459,556
未払解約金	1,609,876,271
未払利息	630
流動負債合計	1,811,500,914
負債合計	1,811,500,914
純資産の部	
元本等	
元本	148,204,089,330
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	276,810,999,070
元本等合計	425,015,088,400
純資産合計	425,015,088,400
負債純資産合計	426,826,589,314

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	(1)株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

	2020年 8月17日現在
	<p>(2)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</p> <p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p>

	2020年 8月17日現在
	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	148,204,089,330口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 2.8678円 (1万口当たり純資産額) (28,678円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	141,609,448,484円
期中追加設定元本額	23,630,078,800円
期中一部解約元本額	17,035,437,954円
期末元本額	148,204,089,330円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,346,946,848円
S B I 資産設計オープン（分配型）	7,796,494円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,888,063,724円
世界経済インデックスファンド	8,257,163,990円
外国株式インデックス・オープン	762,634,813円
D Cマイセレクション25	997,921,445円
D Cマイセレクション50	4,773,021,333円
D Cマイセレクション75	5,001,482,667円
D C外国株式インデックス・オープン	9,723,094,424円
D CマイセレクションS25	419,540,540円
D CマイセレクションS50	2,032,971,311円
D CマイセレクションS75	1,473,967,933円
D Cターゲット・イヤー ファンド2025	93,095,429円
D Cターゲット・イヤー ファンド2035	205,545,111円
D Cターゲット・イヤー ファンド2045	137,471,821円
D C世界経済インデックスファンド	10,227,130,792円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	2,197,812,893円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	8,240,554円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	8,261,727円
外国株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	37,729,489円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	38,113,821円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	132,631,393円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	28,321,520円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	141,625,694円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	552,135,791円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	309,386,080円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	2,067,072,207円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	1,651,458,204円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	62,783,614円

区分	2020年 8月17日現在
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	297,273,357円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	7,214,536円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	99,687,663円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,657,830,069円
FOFs用外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,779,538,428円
外国株式ファンド・シリーズ1	978,455,017円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,236,946,543円
コア投資戦略ファンド(成長型)	4,428,373,745円
分散投資コア戦略ファンドA	2,109,567,375円
分散投資コア戦略ファンドS	6,081,166,286円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,168,189,025円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,178,375,664円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,389,835,358円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	731,179,333円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	38,378,384円
SMT インデックスバランス・オープン	218,617,232円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,130,596,173円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	34,369,810,376円
SMT 世界経済インデックス・オープン	127,107,183円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	423,202,671円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	75,573,449円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,399,733円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	73,908,138円
グローバル経済コア	950,665,644円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	10,797,252円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1,453,139円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	463,823,625円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	75,791,022円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	772,585円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	1,040,994円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	358,540円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	438,162円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,079,641,051円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,486,797,747円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	982,661,505円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	337,326,956円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	63,300,051円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	368,096,231円
SMTAMバランスファンド2002(適格機関投資家専用)	794,988,771円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	399,488,655円

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	6,755,296,166	-	6,948,755,722	193,459,556
	合計	6,755,296,166	-	6,948,755,722	193,459,556

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	1,819,583,200	-	1,814,852,000	4,731,200
	アメリカドル	1,282,350,000	-	1,278,480,000	3,870,000
	カナダドル	64,701,600	-	64,264,000	437,600
	ユーロ	164,216,000	-	164,060,000	156,000
	イギリスポンド	139,658,800	-	139,550,000	108,800
	スイスフラン	47,024,800	-	46,872,000	152,800
	スウェーデンク ローナ	36,810,000	-	36,810,000	-
	オーストラリアド ル	45,942,000	-	45,936,000	6,000
	シンガポールドル	38,880,000	-	38,880,000	-
	合計	1,819,583,200	-	1,814,852,000	4,731,200

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

J - R E I T インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,942,860,773
投資証券	111,416,995,860
未収入金	33,636,670
未収配当金	1,143,616,410
前払金	109,089,400
差入委託証拠金	872,250,000
流動資産合計	115,518,449,113
資産合計	115,518,449,113
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	109,089,400
未払解約金	82,044,437
未払利息	3,888
流動負債合計	191,137,725
負債合計	191,137,725
純資産の部	
元本等	
元本	67,401,273,722
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	47,926,037,666
元本等合計	115,327,311,388
純資産合計	115,327,311,388
負債純資産合計	115,518,449,113

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>不動産投信指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金

	2020年 8月17日現在
	<p>投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	67,401,273,722口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.7111円 (1万口当たり純資産額) (17,111円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	57,664,591,152円
期中追加設定元本額	12,471,348,368円
期中一部解約元本額	2,734,665,798円
期末元本額	67,401,273,722円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,625,058,558円
S B I 資産設計オープン（分配型）	5,307,128円
S M T J - R E I T インデックス・オープン	15,505,174,508円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	30,883,335,618円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,260,170,305円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,024,464,783円
分散投資コア戦略ファンドA	3,015,585,050円
分散投資コア戦略ファンドS	6,092,076,647円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,107,909,967円
S M T インデックスバランス・オープン	30,562,137円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	427,055,025円
S M T 8 資産インデックスバランス・オープン	3,553,568円
グローバル経済コア	276,147,604円
S B I 資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	7,737,733円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	489,812,542円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	44,809,289円
F O F s 用 J - R E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	956,738,008円
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	4,497,781円
J - R E I T パッシブ・ファンド（適格機関投資家専用）	313,013円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 05（適格機関投資家専用）	928,304,451円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 11（適格機関投資家専用）	393,080,932円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2019 - 03（適格機関投資家専用）	319,579,075円

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物 取引 買建	4,012,117,400	-	3,903,028,000	109,089,400
	合計	4,012,117,400	-	3,903,028,000	109,089,400

(注)1.時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2.不動産投信指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	308,055,917
コール・ローン	35,471,312
投資証券	94,659,590,685
派生商品評価勘定	163,400
未収入金	5,040,618
未収配当金	233,138,002
流動資産合計	95,241,459,934
資産合計	95,241,459,934
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	240
未払解約金	70,828,377
未払利息	71
流動負債合計	70,828,688
負債合計	70,828,688
純資産の部	
元本等	
元本	58,042,349,894
剰余金	
剰余金又は欠損金()	37,128,281,352
元本等合計	95,170,631,246
純資産合計	95,170,631,246
負債純資産合計	95,241,459,934

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 8月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	58,042,349,894口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	<p>1口当たり純資産額 1.6397円</p> <p>(1万口当たり純資産額) (16,397円)</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2020年 8月17日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	46,919,802,220円
期中追加設定元本額	14,071,767,865円
期中一部解約元本額	2,949,220,191円
期末元本額	58,042,349,894円
期末元本額の内訳	
グローバル3資産バランスオープン	96,683,160円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	142,414,037円

区分	2020年 8月17日現在
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,652,176,327円
S B I 資産設計オープン（分配型）	5,494,831円
S M T グローバルR E I Tインデックス・オープン	10,953,635,791円
グローバルリートインデックス・オープン（S M A専用）	28,045,128,944円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,438,322,562円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,051,476,108円
分散投資コア戦略ファンドA	2,049,375,041円
分散投資コア戦略ファンドS	5,991,685,818円
コア投資戦略ファンド（切替型）	971,406,530円
S M T インデックスバランス・オープン	183,496,139円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	461,760,605円
S M T 8資産インデックスバランス・オープン	3,894,953円
グローバル経済コア	282,392,395円
S B I 資産設計オープン（つみたてN I S A対応型）	7,982,695円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	321,460,040円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	47,989,078円
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	1,157,112,743円
F O F s 用 グローバルR E I Tインデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	803,018,518円
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	46,032,406円
S M T A M海外バランスファンド2020-01（適格機関投資家専用）	158,797,646円
S M T A M海外バランスファンド2020-05（適格機関投資家専用）	170,613,527円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	54,348,360	-	54,185,200	163,160
	アメリカドル	45,975,600	-	45,812,200	163,400
	イギリスポンド	8,372,760	-	8,373,000	240
合計		54,348,360	-	54,185,200	163,160

（注）時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

項目	2020年 8月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	30,401,343
コール・ローン	197,066,373
投資信託受益証券	31,177,627,145
未収入金	1,054,600
流動資産合計	31,406,149,461
資産合計	31,406,149,461
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	132,335,444
未払解約金	57,516,404
未払利息	394
流動負債合計	189,852,242
負債合計	189,852,242
純資産の部	
元本等	
元本	22,677,990,942
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	8,538,306,277
元本等合計	31,216,297,219
純資産合計	31,216,297,219
負債純資産合計	31,406,149,461

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>

2020年 8月17日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 8月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	22,677,990,942口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.3765円 (1万口当たり純資産額) (13,765円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2020年 8月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2020年 8月17日現在	
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	24,790,617,936円
期中追加設定元本額	1,451,453,532円
期中一部解約元本額	3,564,080,526円
期末元本額	22,677,990,942円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,957,446,265円
コア投資戦略ファンド（成長型）	4,286,036,417円
分散投資コア戦略ファンドA	3,371,188,673円
分散投資コア戦略ファンドS	6,802,087,287円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,390,424,922円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	535,416,980円
グローバル経済コア	1,310,988,450円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	1,180,965,655円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	600,116,874円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	42,982,854円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	200,336,565円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	31,309,669,339	-	31,442,004,783	132,335,444
	アメリカドル	31,309,669,339	-	31,442,004,783	132,335,444
合計		31,309,669,339	-	31,442,004,783	132,335,444

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

2020年 8月17日現在	
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	314,613,978
社債券	8,641,729,260
流動資産合計	8,956,343,238
資産合計	8,956,343,238
負債の部	
流動負債	
未払利息	629
流動負債合計	629
負債合計	629
純資産の部	
元本等	
元本	9,114,119,312
剰余金	
剰余金又は欠損金()	157,776,703
元本等合計	8,956,342,609
純資産合計	8,956,342,609
負債純資産合計	8,956,343,238

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2020年 8月17日現在	
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

	2020年 8月17日現在
	<p>移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	9,114,119,312口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 157,776,703円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.9827円 (1万口当たり純資産額) (9,827円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	17,697,157,958円
期中追加設定元本額	74,032,436円
期中一部解約元本額	8,657,071,082円
期末元本額	9,114,119,312円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	184,053,750円
KIM マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	374,275,939円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	6,044,468,108円
FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	2,511,321,515円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2020年 8月17日現在 金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	829,389,681
社債券	26,819,134,920
流動資産合計	27,648,524,601
資産合計	27,648,524,601
負債の部	
流動負債	
未払解約金	869,998
未払利息	1,660
流動負債合計	871,658
負債合計	871,658
純資産の部	
元本等	
元本	26,060,679,684
剰余金	

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
剰余金又は欠損金（ ）	1,586,973,259
元本等合計	27,647,652,943
純資産合計	27,647,652,943
負債純資産合計	27,648,524,601

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2020年 8月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日まで個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	26,060,679,684口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産 の額	1口当たり純資産額 1.0609円 (1万口当たり純資産額) (10,609円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

	2020年 8月17日現在
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	26,393,926,239円
期中追加設定元本額	1,553,733,595円
期中一部解約元本額	1,886,980,150円
期末元本額	26,060,679,684円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	340,078,388円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	879,627,685円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	13,377,384,039円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	10,612,009,760円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	851,579,812円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

貸借対照表

	2020年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	892,971,300
社債券	23,873,507,760
流動資産合計	24,766,479,060
資産合計	24,766,479,060
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	506,875,500
未払解約金	870,000
未払利息	1,787
流動負債合計	507,747,287
負債合計	507,747,287
純資産の部	
元本等	
元本	23,404,509,649
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	854,222,124
元本等合計	24,258,731,773
純資産合計	24,258,731,773
負債純資産合計	24,766,479,060

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等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	為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。
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又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4. 収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益

	2020年 8月17日現在
	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	23,404,509,649口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0365円 (1万口当たり純資産額) (10,365円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	25,638,258,160円
期中追加設定元本額	2,375,087,618円
期中一部解約元本額	4,608,836,129円
期末元本額	23,404,509,649円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,342,510,220円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,648,358,125円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,172,838,484円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	557,771,429円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	14,509,503,161円
米国株式LSファンド（SMA専用）	797,734,819円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	492,985,809円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	23,128,251円
FOFs用 米国株式LSファンドS（適格機関投資家専用）	859,679,351円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2020年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	22,818,814,500	-	23,325,690,000	506,875,500
	アメリカドル	22,818,814,500	-	23,325,690,000	506,875,500
合計		22,818,814,500	-	23,325,690,000	506,875,500

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

貸借対照表

項目	2020年 8月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	289,971,074
社債券	15,595,188,000
流動資産合計	15,885,159,074
資産合計	15,885,159,074
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,902,127
未払利息	580
流動負債合計	1,902,707
負債合計	1,902,707
純資産の部	
元本等	
元本	14,382,960,057
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,500,296,310
元本等合計	15,883,256,367
純資産合計	15,883,256,367
負債純資産合計	15,885,159,074

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 8月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2020年 8月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	14,382,960,057口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.1043円 (1万口当たり純資産額) (11,043円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 8月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2020年 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	7,423,386,911円
期中追加設定元本額	7,312,077,232円
期中一部解約元本額	352,504,086円
期末元本額	14,382,960,057円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,961,311,317円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,201,108,601円
コア投資戦略ファンド（切替型）	950,640,566円

区分	2020年 8月17日現在
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	152,098,966円
ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	7,602,862,229円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	447,060,961円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	21,952,702円
コモディティLSアルファ・ファンド(SMA専用)	289,862,770円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	756,061,945円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

【純資産額計算書】

（2020年 9月30日現在）

資産総額	11,818,360,582円
負債総額	34,839,501円
純資産総額（ - ）	11,783,521,081円
発行済口数	11,195,673,645口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0525円
（1万口当たり純資産額）	（10,525円）

（参考）

J P X日経インデックス400 マザーファンド

純資産額計算書

（2020年 9月30日現在）

資産総額	47,656,812,298円
負債総額	152,644,949円
純資産総額（ - ）	47,504,167,349円
発行済口数	32,488,382,331口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4622円
（1万口当たり純資産額）	（14,622円）

中小型株式 マザーファンド

純資産額計算書

（2020年 9月30日現在）

資産総額	39,150,029,643円
負債総額	64,392,165円
純資産総額（ - ）	39,085,637,478円
発行済口数	8,164,651,689口
1口当たり純資産額（ / ）	4.7872円
（1万口当たり純資産額）	（47,872円）

国内株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	356,817,190,585円
負債総額	554,649,547円
純資産総額（ - ）	356,262,541,038円
発行済口数	229,881,049,283口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5498円
（1万口当たり純資産額）	（15,498円）

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	422,833,635,889円
負債総額	280,570,089円
純資産総額（ - ）	422,553,065,800円
発行済口数	150,010,636,596口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8168円
（1万口当たり純資産額）	（28,168円）

J-REITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	105,656,791,847円
負債総額	550,103,492円
純資産総額（ - ）	105,106,688,355円
発行済口数	59,571,162,308口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7644円
（1万口当たり純資産額）	（17,644円）

グローバルREITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	79,429,047,218円
負債総額	267,278,791円
純資産総額（ - ）	79,161,768,427円
発行済口数	49,969,960,012口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5842円
（1万口当たり純資産額）	（15,842円）

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	32,280,647,887円
負債総額	208,339,146円
純資産総額（ - ）	32,072,308,741円
発行済口数	23,879,284,265口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3431円
（1万口当たり純資産額）	（13,431円）

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	8,825,815,775円
負債総額	751,628円
純資産総額（ - ）	8,825,064,147円
発行済口数	9,050,710,229口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9751円
（1万口当たり純資産額）	（9,751円）

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

(2020年 9月30日現在)

資産総額	47,838,768,849円
負債総額	9,701,785,029円
純資産総額（ - ）	38,136,983,820円

発行済口数	35,360,300,961口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0785円
（1万口当たり純資産額）	（10,785円）

米国株式LSマザーファンド

純資産額計算書

（2020年 9月30日現在）

資産総額	25,608,643,149円
負債総額	107,434,271円
純資産総額（ - ）	25,501,208,878円
発行済口数	25,178,489,721口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0128円
（1万口当たり純資産額）	（10,128円）

コモディティLSアルファ・マザーファンド

純資産額計算書

（2020年 9月30日現在）

資産総額	18,569,891,959円
負債総額	1,481,350円
純資産総額（ - ）	18,568,410,609円
発行済口数	16,535,507,214口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1229円
（1万口当たり純資産額）	（11,229円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

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

ません。

受益権の譲渡

- イ．受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載又は記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載又は記録するものとします。ただし、上記イ．の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとします。
- ハ．上記イ．の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載又は記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるとき又はやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

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

受益権の再分割

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

償還金

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

質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（2020年9月30日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

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

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

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

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

[D0（実行）]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK（検証・評価）]

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

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

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

委託会社の機構は2020年11月17日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2020年9月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	523	12,894,768
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	80	296,836
単位型公社債投資信託	38	268,815
合計	641	13,460,419

3【委託会社等の経理状況】

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

なお、財務諸表の金額については、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

- (2) 委託者の財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、当事業年度より百万円単位で記載することに変更いたしました。
- (3) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自 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 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

	(単位:百万円)	
	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,830	24,869
金銭の信託	-	5,823
有価証券	2,268	-
前払費用	197	348
未収委託者報酬	6,351	7,284
未収運用受託報酬	5,525	5,842
未収収益	212	190
その他	2,261	4,624
流動資産合計	40,648	48,983
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 282	1 256
器具備品	1 564	1 576
その他	1 14	1 0
有形固定資産合計	861	832
無形固定資産		
ソフトウェア	1,487	3,030
その他	7	40
無形固定資産合計	1,494	3,070
投資その他の資産		
投資有価証券	11,334	8,469
関係会社株式	4,663	5,636
繰延税金資産	141	700
その他	32	35
投資その他の資産合計	16,171	14,842
固定資産合計	18,527	18,745
資産合計	59,176	67,729

（単位：百万円）

	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	38	38
未払金	5,327	7,988
未払収益分配金	0	0
未払手数料	2,718	3,355
その他未払金	2,608	4,632
未払費用	178	204
未払法人税等	1,992	897
賞与引当金	132	324
その他	395	1,070
流動負債合計	8,063	10,524
固定負債		
退職給付引当金	537	600
資産除去債務	131	132
その他	0	7
固定負債合計	669	740
負債合計	8,733	11,264
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
利益剰余金		
利益準備金	75	305
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	28,501	35,122
利益剰余金合計	30,676	37,528
株主資本合計	49,916	56,767
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	393	587
繰延ヘッジ損益	133	284
評価・換算差額等合計	526	302
純資産合計	50,442	56,464
負債・純資産合計	59,176	67,729

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	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	30,551	34,967
運用受託報酬	5,464	11,091
その他営業収益	283	500
営業収益合計	36,299	46,559
営業費用		
支払手数料	13,423	15,998
広告宣伝費	276	331
公告費	1	0
調査費	5,508	5,018
調査費	567	788
委託調査費	4,935	4,217
図書費	5	11
営業雑経費	2,315	3,434
通信費	45	52
印刷費	449	470
協会費	38	53
諸会費	5	16
情報機器関連費	1,657	2,726
その他営業雑経費	118	114
営業費用合計	21,525	24,783
一般管理費		
給料	3,931	5,756
役員報酬	161	244
給料・手当	3,425	4,962
賞与	343	549
退職給付費用	98	118
福利費	297	535
交際費	9	14
旅費交通費	141	190
租税公課	270	344
不動産賃借料	219	269
寄付金	8	7
減価償却費	152	334
業務委託費	657	864
諸経費	433	750
一般管理費合計	6,219	9,185
営業利益	8,554	12,589

	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)
営業外収益		
受取利息	11	15
収益分配金	8	119
投資有価証券売却益	46	483
投資有価証券償還益	0	316
為替差益	-	273
デリバティブ利益	250	666
貸倒引当金戻入	17	-
その他	5	30
営業外収益合計	340	1,906
営業外費用		
金銭の信託運用損	-	1,076
投資有価証券売却損	34	4
投資有価証券償還損	1	19
固定資産除却損	7	19
為替差損	198	-
その他	3	0
営業外費用合計	245	1,118
経常利益	8,649	13,377
特別損失		
統合関連費用	286	-
システム統合費用	49	149
特別損失合計	355	149
税引前当期純利益	8,313	13,227
法人税、住民税及び事業税	2,674	4,263
法人税等調整額	125	193
法人税等合計	2,549	4,070
当期純利益	5,764	9,157

(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：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300	350	350
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替	1,700	1,700	1,700
会社分割による増加		18,589	18,589
剰余金の配当			

当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	1,700	16,889	16,889
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	74	2,100	22,767	24,942	25,592
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					18,589
剰余金の配当	0		30	30	30
当期純利益			5,764	5,764	5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	0	-	5,734	5,734	24,323
当期末残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	0	-	0	25,592
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				18,589
剰余金の配当				30
当期純利益				5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	393	133	526	526
当期変動額合計	393	133	526	24,850
当期末残高	393	133	526	50,442

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

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

当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					-
剰余金の配当	230		2,536	2,305	2,305
当期純利益			9,157	9,157	9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	230	-	6,620	6,851	6,851
当期末残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	393	133	526	50,442
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				-
剰余金の配当				2,305
当期純利益				9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	980	151	829	829
当期変動額合計	980	151	829	6,022
当期末残高	587	284	302	56,464

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

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

7. ヘッジ会計の会計処理

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

8. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

9. 連結納税制度の適用

当事業年度より、連結納税制度を適用しております。

10. 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

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2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。

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		当事業年度	
	(2019年3月31日)		(2020年3月31日)	
建 物	53	百万円	77	百万円
器具備品	351	"	285	"
そ の 他	3	"	4	"
計	408	"	367	"

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

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30	10,000	2018年3月31日	2018年6月29日

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

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	利益 剰余金	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

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

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

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

2020年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	利益 剰余金	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

（リ・ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針7.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

2. 金融商品の時価に関する事項

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

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	23,830	23,830	-
(2) 金銭の信託	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	6,351	6,351	-
(4) 未収運用受託報酬	5,525	5,525	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	13,602	13,602	-
(6) 未払金	(5,327)	(5,327)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(0)	(0)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	82	82	-
デリバティブ取引計	81	81	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金及び預金	24,869	24,869	-
(2) 金銭の信託	5,823	5,823	-
(3) 未収委託者報酬	7,284	7,284	-
(4) 未収運用受託報酬	5,842	5,842	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券	8,469	8,469	-
(6) 未払金	(7,988)	(7,988)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	6	6	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(114)	(114)	-
デリバティブ取引計	(107)	(107)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

(1) 現金及び預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

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

(6) 未払金

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

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

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

（単位：百万円）

区分	前事業年度 2019年3月31日	当事業年度 2020年3月31日
非上場株式	0	0

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,830	-	-	-
未収委託者報酬	6,351	-	-	-
未収運用受託報酬	5,525	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	2,268	491	7,800	0

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	24,869	-	-	-
未収委託者報酬	7,284	-	-	-
未収運用受託報酬	5,842	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	9	5,605	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度（2019年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

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

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	4,663

当事業年度（2020年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

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

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

2. 其他有価証券

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,405	3,432	973

小計	4,405	3,432	973
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	9,196	9,602	406
小計	9,196	9,602	406
合計	13,602	13,035	566

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	891	806	84
小計	891	806	84
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	7,578	8,509	931
小計	7,578	8,509	931
合計	8,469	9,316	846

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額0百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,538	46	34

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
2,358	483	4

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2019年3月31日)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	887	-	3	3
	英ポンド	66	-	1	1
	カナダドル	3	-	0	0
	スイスフラン	7	-	0	0
	香港ドル	183	-	0	0
	ユーロ	183	-	2	2
	買建				
	米ドル	10	-	0	0
	スイスフラン	1	-	0	0
	香港ドル	0	-	0	0
ユーロ	2	-	0	0	
合計	1,346	-	7	7	

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

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	6,739	-	8	8
合計		6,739	-	8	8

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

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル		3,432	-	13
	英ポンド		2,575	-	50
	カナダドル	有価証券	40	-	0
	スイスフラン	投資有価証券	34	-	0
	香港ドル	子会社株式	566	-	2
	人民元		1,725	-	9
	ユーロ		262	-	6
	買建				
	ユーロ		6	-	0
	合計		8,643	-	82

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（2020年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	1,443	-	23	23
	英ポンド	79	-	1	1
	カナダドル	15	-	0	0
	スイスフラン	26	-	0	0
	香港ドル	247	-	4	4
	人民元	18	-	0	0
	ユーロ	223	-	2	2
合計		2,055	-	32	32

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

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	8,412	-	358	358
合計		8,412	-	358	358

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

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券 子会社株式	2,819	-	44
	英ポンド		2,660	-	67
	カナダドル		6	-	0
	スイスフラン		35	-	0
	香港ドル		71	-	1
	ユーロ		72	-	0
合計			5,666	-	114

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	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)
退職給付債務の期首残高	496	537
退職給付費用	79	74
退職給付の支払額	38	11
退職給付債務の期末残高	537	600

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(単位：百万円)	
	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)
非積立型制度の退職給付債務	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600
退職給付引当金	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度79百万円 当事業年度74百万円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度19百万円、当事業年度44百万円であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	125	百万円	168	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	40	"	99	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	164	"	183	"
有価証券評価差額	-		259	"
その他	82	"	151	"
繰延税金資産 合計	413	"	862	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	173	"	-	
繰延ヘッジ損益	58	"	125	"
その他	38	"	35	"
繰延税金負債 合計	271	"	161	"
繰延税金資産の純額	141	"	700	"

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

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

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,679百万円

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,534百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

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

投信販売代行手数料等

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

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

吸収分割

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

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	9,252	未収運用受託報酬	5,176
							投信販売代行手数料等	9,656	未払手数料	1,737

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

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

投信販売代行手数料等

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

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2019年3月31日）

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

当事業年度（2020年3月31日）

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

（1株当たり情報）

	前事業年度 (自 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	16,814,137円07銭	18,821,541円72銭
1株当たり当期純利益金額	1,921,511円21銭	3,052,463円23銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 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	5,764百万円	9,157百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	5,764百万円	9,157百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

と。

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2020年11月17日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2020年3月末日現在）

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

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2020年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社山陰合同銀行	20,705	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2)販売会社

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

3【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

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 : 原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。
- (2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- (3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7)有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8)目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示する

ことがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。

(10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

2020年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印

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」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第34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、三井住友トラスト・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、継続企業の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、継続企業の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。

利害関係

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年4月17日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

中島紀子

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2019年2月19日から2020年2月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2020年2月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年10月16日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

中島紀子

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2020年2月18日から2020年8月17日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要なに応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2020年8月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年2月18日から2020年8月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。