

【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】	2021年2月10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】	SMT グローバル株式インデックス・オープン
【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】

SMT グローバル株式インデックス・オープン

（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営業日の基準価額に、2.2%（税抜 2.0%）（ ）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】

2021年 2月11日から2021年 8月10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、当該時間を過ぎても

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、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およ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

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

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、日本を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）に連動する投資成果を目指します。

<信託金限度額>

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

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

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

株式	年1回	グローバル	ファミリー	あり	日経225	ブル・ベア型
一般		(日本を除く)	ファンド	()		
大型株	年2回				TOPIX	条件付運用型
中小型株			ファンド・	なし		
債券	年4回	日本	オブ・ファンズ		その他	ロング・
一般	年6回	北米			(MSCIコクサ	ショート型/
公債	(隔月)	欧州			イ・インデッ	絶対収益追求
社債					クス(円ペー	型
その他債券	年12回	アジア			ス))	
クレジット属性	(毎月)	オセアニア				その他
()	日々	中南米				()
不動産投信	その他	アフリカ				
	()	中近東				
その他資産		(中東)				
(投資信託証券		エマージン				
(株式一般))		グ				
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。

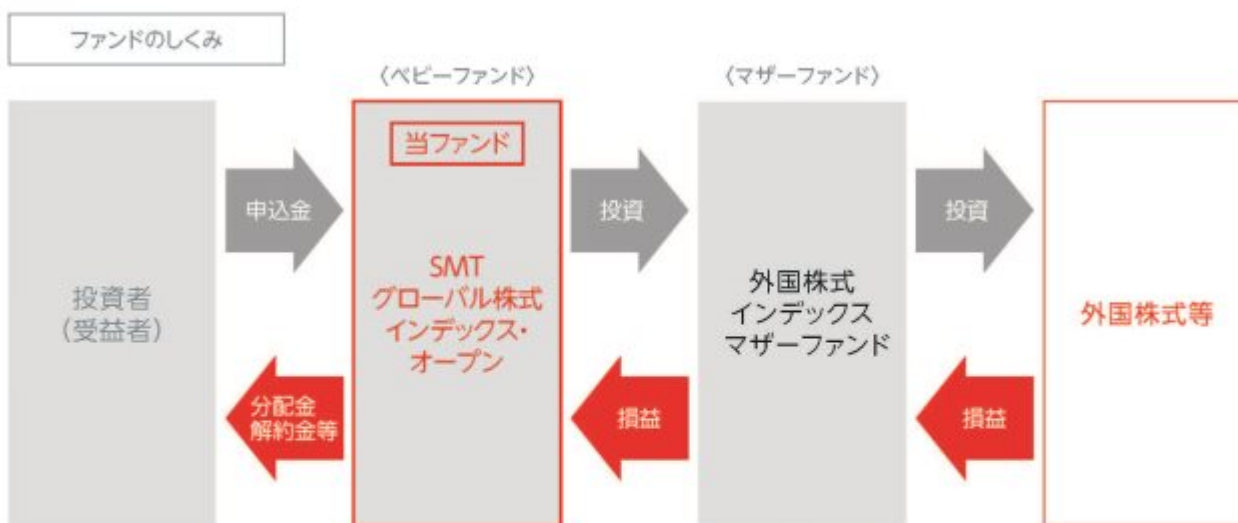
〔特殊型〕

- (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>

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

●原則として、為替ヘッジは行いません。



※各ファンドの純資産総額(2020年11月末現在)
ベビーファンド:828.25億円、マザーファンド:4,589.24億円

? ファミリーファンド方式とは

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

<マザーファンドの概要>

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
外国株式インデックスマザーファンド	原則として、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)を構成している国の株式	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

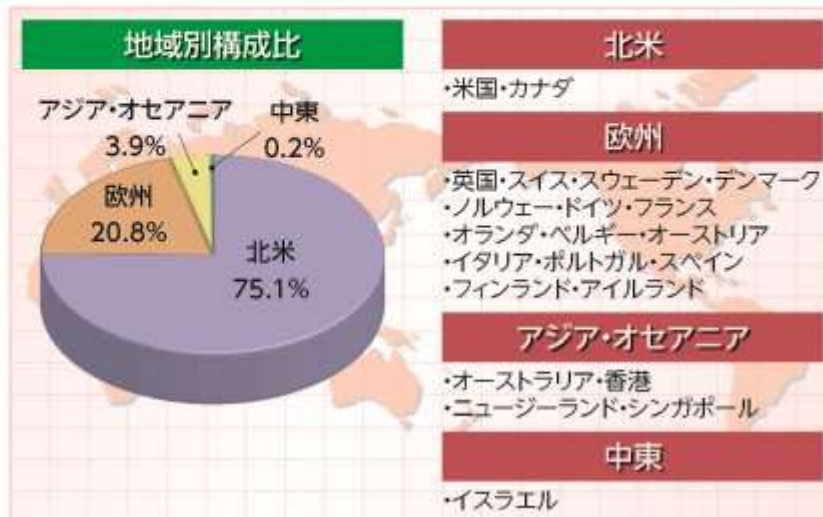
特色2 MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目指します。

MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)とは

インデックスの概要

(2020年11月末現在)

国・地域	22ヵ国・地域
構成銘柄数	1,282銘柄
時価総額	約4,699兆円



ベンチマークの推移

(2010年11月末～2020年11月末)



(出所) MSCI Inc.のデータをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント作成

※時価総額は当該日の為替データをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメントが円換算しています。

※地域別構成比は端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。

※「MSCIコクサイ・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。

同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※上記は過去のベンチマークデータをもとに作成したものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの運用状況を表したものではありません。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

分配方針

- 年2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

- 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

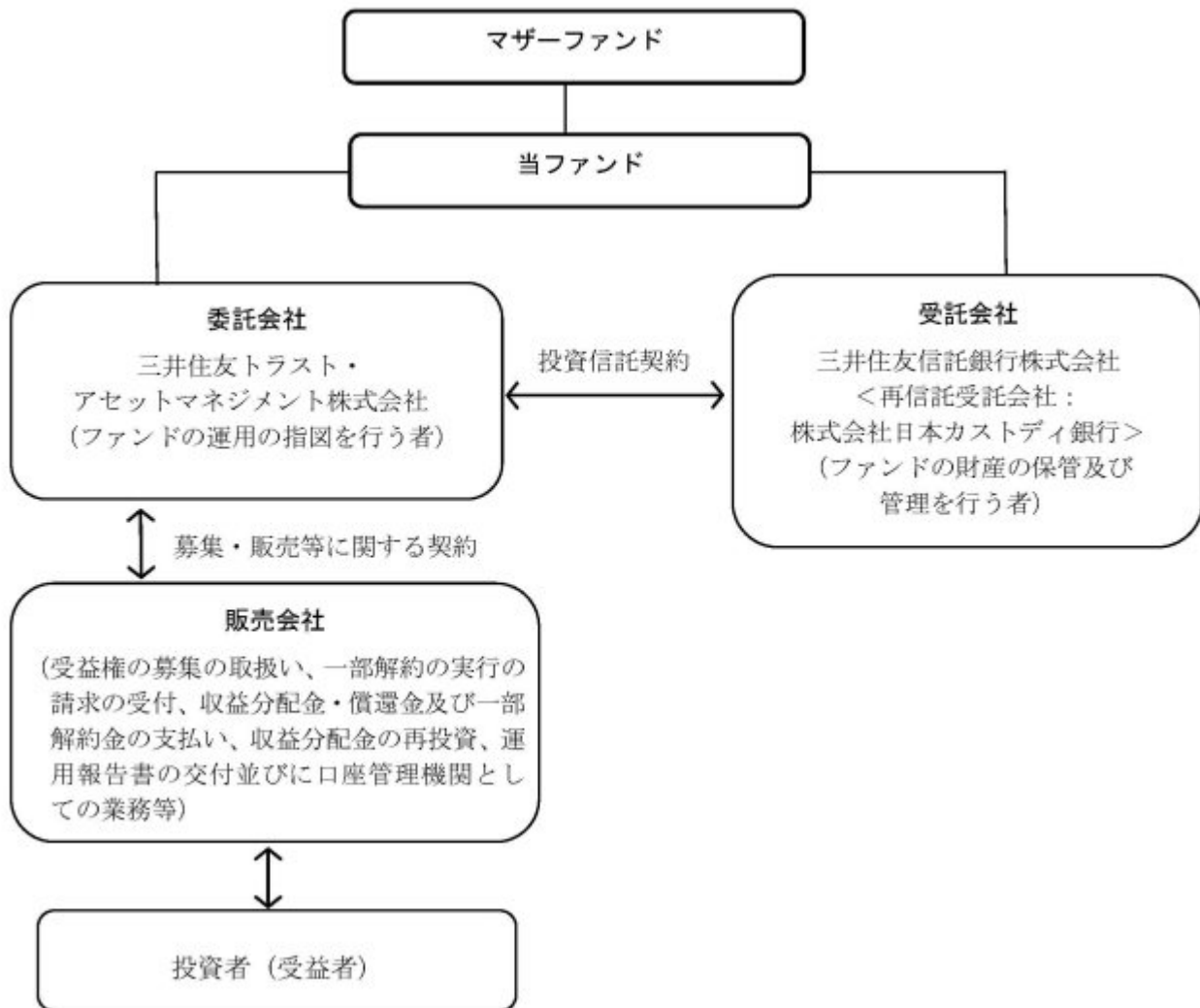
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

- | | |
|-----------|--|
| 2008年1月9日 | 本ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始 |
| 2012年4月1日 | 本ファンドの名称を「STAM グローバル株式インデックス・オープン」から「SMT グローバル株式インデックス・オープン」に変更
本ファンドの主要投資対象である「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の名称を「外国株式インデックス マザーファンド」に変更 |

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2020年11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】

（イ）基本方針

本ファンドは、主として「外国株式インデックス マザーファンド」（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）への投資を通じて、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。

（ロ）運用方法

投資対象

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

投資態度

- 1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 2)株式の実質組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。
- 3)実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 4)投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引および通貨に係るオプション取引ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引、ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
- 5)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。

（２）【投資対象】

（イ）本ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

- 2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

（ロ）委託会社は、信託金を主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券ならびに次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利

を除きます。)に投資することを指図します。

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

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

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

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

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

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

- (二) 前記(ロ)の規定にかかわらず、本ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を前記(八)第1号から第4号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(参考) マザーファンドの概要

「外国株式インデックス マザーファンド」の概要

1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

原則として、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）を構成している国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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。

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。

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。

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。

有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。

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。

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。

投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。

3. 運用制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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。

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。

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。

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。

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。

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

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

(3)【運用体制】

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



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

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

(4) 【分配方針】

- ・年2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>

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

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

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

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

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

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）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。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。前文の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、（投資信託約款第19条）

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

1. 投資信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（第5号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

委託会社は、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、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図することができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとし、（以下同じ。）また、委託会社は、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、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけ

る通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことを指図することができます。（投資信託約款第23条）

委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことを指図することができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第24条）

委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことを指図することができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。金利先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする金利商品（以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。また、為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする外貨建資産（以下「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。（投資信託約款第25条）

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

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

委託会社は、投資信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの投資信託財産に係る外貨建資産のうち投資信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。（投資信託約款第28条）

委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当のために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。また、一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。た

だし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。また、収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。なお、借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。（投資信託約款第34条）

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

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

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

< 関連法令に基づく投資制限 >

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様へ帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

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。

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>

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

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

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



*2015年12月～2020年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

各資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.2% (税抜 2.0%) (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>

ご解約時には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.05%の率を乗じて得た額を信託財産留保額（ ）として当該基準価額から控除します。

「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せん。

（3）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 0.55%（税抜 0.5%）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.187% （税抜 0.17%）	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 0.297% （税抜 0.27%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.066% （税抜 0.06%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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。

（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（マザー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（ ）、先物取引・オプション取引に要する費用（ ）、組入資産の保管に要する費用（ ）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

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末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

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、）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）」及び非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「愛称：つみたてNISA（つみたてニーサ）」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。つみたてNISAは一定の基準を満たした公募株式投資信託に係る非課税制度で、当ファンドはその適用対象です。

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。なお、同一年中はNISAとつみたてNISAの同時利用はできません。また、ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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11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11月30日現在の状況について記載してあります。

【SMT グローバル株式インデックス・オープン】

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	82,784,143,765	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		41,340,617	0.05
合計(純資産総額)		82,825,484,382	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	27,109,455,338	2.9808	80,807,864,472	3.0537	82,784,143,765	99.95

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

【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7期計算期間末	(2011年 5月10日)	13,077,225,533	13,077,225,533	7,031	7,031
第8期計算期間末	(2011年11月10日)	12,444,298,450	12,444,298,450	5,955	5,955
第9期計算期間末	(2012年 5月10日)	15,282,055,325	15,282,055,325	6,524	6,524
第10期計算期間末	(2012年11月12日)	16,842,605,882	16,842,605,882	6,807	6,807
第11期計算期間末	(2013年 5月10日)	25,553,485,372	25,604,096,659	10,098	10,118
第12期計算期間末	(2013年11月11日)	26,573,532,252	26,573,532,252	10,753	10,753
第13期計算期間末	(2014年 5月12日)	31,377,230,205	31,430,102,052	11,869	11,889
第14期計算期間末	(2014年11月10日)	39,616,254,861	39,674,640,512	13,571	13,591
第15期計算期間末	(2015年 5月11日)	49,142,974,483	49,208,775,156	14,937	14,957
第16期計算期間末	(2015年11月10日)	52,635,655,583	52,635,655,583	14,590	14,590
第17期計算期間末	(2016年 5月10日)	48,189,110,532	48,189,110,532	12,658	12,658
第18期計算期間末	(2016年11月10日)	50,884,888,146	50,884,888,146	12,866	12,866
第19期計算期間末	(2017年 5月10日)	57,668,408,956	57,668,408,956	15,620	15,620
第20期計算期間末	(2017年11月10日)	61,575,395,187	61,575,395,187	16,828	16,828
第21期計算期間末	(2018年 5月10日)	63,952,096,377	63,952,096,377	17,015	17,015
第22期計算期間末	(2018年11月12日)	66,736,895,592	66,736,895,592	17,474	17,474
第23期計算期間末	(2019年 5月10日)	66,369,394,441	66,369,394,441	17,571	17,571
第24期計算期間末	(2019年11月11日)	71,010,578,576	71,010,578,576	18,786	18,786
第25期計算期間末	(2020年 5月11日)	66,272,748,451	66,272,748,451	16,887	16,887
第26期計算期間末	(2020年11月10日)	81,355,939,441	81,355,939,441	20,337	20,337
	2019年11月末日	72,443,248,613		19,177	
	12月末日	74,289,049,432		19,749	
	2020年 1月末日	74,777,236,231		19,763	
	2月末日	69,311,686,147		18,201	
	3月末日	59,802,546,878		15,459	
	4月末日	66,392,969,254		16,965	
	5月末日	69,963,875,988		17,686	
	6月末日	71,214,864,168		18,017	
	7月末日	73,505,957,203		18,608	
	8月末日	78,836,926,227		20,024	
	9月末日	76,345,718,544		19,230	
	10月末日	74,473,664,997		18,686	
	11月末日	82,825,484,382		20,828	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第7期計算期間	2010年11月11日～2011年 5月10日	0
第8期計算期間	2011年 5月11日～2011年11月10日	0
第9期計算期間	2011年11月11日～2012年 5月10日	0
第10期計算期間	2012年 5月11日～2012年11月12日	0
第11期計算期間	2012年11月13日～2013年 5月10日	20
第12期計算期間	2013年 5月11日～2013年11月11日	0
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	20
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	20
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	20
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	0
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	0
第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	0
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	0
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	0
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	0
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	0
第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	0
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	0
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	0
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第7期計算期間	2010年11月11日～2011年 5月10日	7.9
第8期計算期間	2011年 5月11日～2011年11月10日	15.3
第9期計算期間	2011年11月11日～2012年 5月10日	9.6
第10期計算期間	2012年 5月11日～2012年11月12日	4.3
第11期計算期間	2012年11月13日～2013年 5月10日	48.6
第12期計算期間	2013年 5月11日～2013年11月11日	6.5
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	10.6
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	14.5
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	10.2
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	2.3
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	13.2
第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	1.6
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	21.4
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	7.7
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	1.1
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	2.7

第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	0.6
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	6.9
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	10.1
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	20.4

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配)から前計算期間末の基準価額(分配)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配)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7期計算期間	2010年11月11日～2011年 5月10日	3,921,960,692	2,372,888,671	18,598,886,141
第8期計算期間	2011年 5月11日～2011年11月10日	4,188,020,699	1,888,948,787	20,897,958,053
第9期計算期間	2011年11月11日～2012年 5月10日	4,624,606,249	2,097,008,581	23,425,555,721
第10期計算期間	2012年 5月11日～2012年11月12日	4,094,179,415	2,778,022,747	24,741,712,389
第11期計算期間	2012年11月13日～2013年 5月10日	6,174,848,092	5,610,916,967	25,305,643,514
第12期計算期間	2013年 5月11日～2013年11月11日	4,957,535,075	5,551,527,896	24,711,650,693
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	7,754,882,081	6,030,609,109	26,435,923,665
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	8,810,819,376	6,053,917,521	29,192,825,520
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	8,101,939,574	4,394,428,126	32,900,336,968
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	6,873,700,244	3,697,965,384	36,076,071,828
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	4,786,857,168	2,791,851,183	38,071,077,813
第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	3,725,317,505	2,246,449,134	39,549,946,184
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	3,291,432,768	5,921,245,633	36,920,133,319
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	3,511,850,373	3,839,912,503	36,592,071,189
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	3,648,972,417	2,655,661,737	37,585,381,869
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	3,158,364,085	2,551,665,139	38,192,080,815
第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	2,585,019,492	3,004,062,734	37,773,037,573
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	2,659,369,782	2,632,348,796	37,800,058,559
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	5,574,832,500	4,129,066,013	39,245,825,046
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	4,225,113,490	3,467,106,993	40,003,831,543

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

(参考)

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	299,027,075,888	65.16

	イギリス	19,274,205,914	4.20
	スイス	15,710,709,017	3.42
	フランス	15,584,136,901	3.40
	カナダ	15,206,723,913	3.31
	ドイツ	13,441,923,987	2.93
	オーストラリア	9,273,268,569	2.02
	オランダ	8,897,911,160	1.94
	アイルランド	8,085,659,079	1.76
	スウェーデン	4,732,557,567	1.03
	スペイン	3,815,994,537	0.83
	デンマーク	3,625,558,370	0.79
	香港	3,551,615,806	0.77
	イタリア	2,861,449,466	0.62
	フィンランド	1,812,515,626	0.39
	バミューダ	1,485,385,076	0.32
	ベルギー	1,415,280,348	0.31
	シンガポール	1,377,464,084	0.30
	ジャージー	1,111,486,011	0.24
	ケイマン	877,625,540	0.19
	イスラエル	850,765,284	0.19
	ノルウェー	839,217,704	0.18
	ニュージーランド	477,833,028	0.10
	ルクセンブルク	371,033,924	0.08
	キュラソー	299,928,194	0.07
	オーストリア	285,838,402	0.06
	ポルトガル	260,130,798	0.06
	リベリア	132,078,727	0.03
	パナマ	90,442,352	0.02
	マン島	85,565,293	0.02
	パプアニューギニア	40,471,619	0.01
	小計	434,901,852,184	94.77
新株予約権証券	スイス	2,426,648	0.00
投資信託受益証券	オーストラリア	209,293,765	0.05
	香港	75,076,113	0.02
	小計	284,369,878	0.06
投資証券	アメリカ	8,232,830,811	1.79
	オーストラリア	641,761,484	0.14
	フランス	285,230,094	0.06
	イギリス	239,307,749	0.05
	シンガポール	213,986,287	0.05
	香港	182,662,100	0.04
	カナダ	85,443,974	0.02

	小計	9,881,222,499	2.15
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		13,853,977,052	3.02
合計(純資産総額)		458,923,848,261	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	9,766,026,212	2.13
	買建	カナダ	663,265,200	0.14
	買建	ドイツ	2,064,127,733	0.45
	買建	イギリス	757,991,809	0.17
	買建	オーストラリア	380,877,547	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	売建		155,820,000	0.03

(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	1,632,757	8,375.74	13,675,564,054	12,112.53	19,776,826,472	4.31
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	678,610	18,926.85	12,843,954,514	22,360.24	15,173,885,656	3.31
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	39,938	251,864.06	10,058,946,948	331,963.87	13,257,973,144	2.89
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	226,861	23,567.41	5,346,526,597	28,861.68	6,547,589,791	1.43

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	28,424	147,530.26	4,193,400,370	186,294.50	5,295,235,127	1.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	28,190	147,669.01	4,162,789,647	185,653.50	5,233,572,385	1.14
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	69,867	17,803.53	1,243,879,443	60,854.60	4,251,728,785	0.93
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	247,547	15,275.48	3,781,401,026	14,960.16	3,703,342,728	0.81
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	286,357	10,373.91	2,970,644,286	12,593.54	3,606,249,995	0.79
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	158,538	20,218.22	3,205,357,198	21,920.78	3,475,278,205	0.76
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	232,638	12,130.49	2,822,014,736	14,400.19	3,350,032,076	0.73
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	280,020	11,853.30	3,319,163,624	11,761.43	3,293,435,909	0.72
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	57,796	35,914.56	2,075,718,047	55,108.45	3,185,048,005	0.69
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	130,701	19,350.09	2,529,076,429	24,055.72	3,144,107,901	0.69
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	89,134	31,589.23	2,815,674,642	35,108.58	3,129,368,758	0.68
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	83,996	31,538.69	2,649,123,825	35,225.98	2,958,841,609	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	101,081	25,595.41	2,587,209,998	28,672.60	2,898,255,192	0.63
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	169,806	12,183.43	2,068,820,714	15,285.33	2,595,541,714	0.57
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	388,985	5,807.13	2,258,886,702	6,293.65	2,448,137,857	0.53
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	104,882	15,581.63	1,634,232,916	21,961.30	2,303,345,811	0.50
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	428,273	4,135.17	1,770,983,620	5,376.30	2,302,527,342	0.50
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	66,166	39,204.55	2,594,008,404	34,778.42	2,301,149,268	0.50
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	45,295	39,806.64	1,803,041,925	49,558.64	2,244,758,902	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	734,208	2,585.39	1,898,220,797	3,011.77	2,211,266,436	0.48
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	84,561	19,437.49	1,643,654,294	25,726.28	2,175,440,022	0.47
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	41,353	43,213.23	1,786,996,718	51,047.39	2,110,962,735	0.46
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	383,648	4,904.61	1,881,644,604	5,475.00	2,100,473,951	0.46
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	133,237	12,896.07	1,718,234,795	15,749.72	2,098,445,977	0.46
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	669,946	3,220.26	2,157,402,876	3,015.92	2,020,508,029	0.44

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	3,750.48	1,958,933,165	3,867.82	2,020,222,858	0.44
------	----	--------	--	---------	----------	---------------	----------	---------------	------

(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	2.98
		素材	4.27
		資本財	6.39
		商業・専門サービス	1.15
		運輸	2.03
		自動車・自動車部品	1.83
		耐久消費財・アパレル	1.92
		消費者サービス	1.53
		メディア・娯楽	6.74
		小売	5.81
		食品・生活必需品小売り	1.46
		食品・飲料・タバコ	4.09
		家庭用品・パーソナル用品	2.00
		ヘルスケア機器・サービス	5.09
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.60
		銀行	5.58
		各種金融	4.21
		保険	3.08
		不動産	0.46
		ソフトウェア・サービス	11.59
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.74		
電気通信サービス	1.91		
公益事業	3.26		
半導体・半導体製造装置	4.03		
		小計	94.77
新株予約権証券			0.00
投資信託受益証券			0.06
投資証券			2.15
合計			96.98

(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	517	アメリカドル	87,214,534	9,060,717,937	94,003,525	9,766,026,212	2.13
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	40	カナダドル	7,712,760	616,635,162	8,296,000	663,265,200	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	4,755,419	546,730,522	4,923,720	566,080,088	0.12
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	341	ユーロ	10,799,704.5	1,343,267,245	12,044,120	1,498,047,645	0.33
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	30	オーストラリアドル	4,471,560	343,907,679	4,952,250	380,877,547	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	86	イギリスポンド	5,038,657.5	698,105,996	5,470,890	757,991,809	0.17

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	1,500,000.00	155,820,000	155,820,000	0.03

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

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

参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績



運用実績

当初設定日：2008年1月9日

作成基準日：2020年11月30日

基準価額・純資産の推移



基準価額	20,828円
------	---------

純資産総額	828.25億円
-------	----------

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2018年11月	0円
2019年5月	0円
2019年11月	0円
2020年5月	0円
2020年11月	0円
設定来 分配金合計額	80円

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

※基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。

※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

主要な資産の状況

銘柄名	国・地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.3%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	3.3%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	2.9%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.4%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.2%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.1%
TESLA INC	アメリカ	株式	自動車・自動車部品	0.9%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイテクノロジー・ライフサイエンス	0.8%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	0.8%
VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	0.8%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移（暦年ベース）



※収益率は分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。

※2020年は年初から作成基準日までの収益率です。

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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

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

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<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営業日の基準価額から、当該基準価額に0.05%の率を乗じて得た解約時における信託財産留保額を控除した価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

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

<一部解約代金の支払い>

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

益者に支払われます。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 一部解約受付の中止等 >

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、およ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つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

< その他 >

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

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3 【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

< 基準価額の算出方法 >

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口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 >

本ファンドの主要な投資対象であるマザーファンド受益証券の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象である株式の評価方法

原則として、取引所における計算時において知り得る直近の日（外国で取引されているものについては、原則として、本ファンドの基準価額計算日の前日）の最終相場で評価します。

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】

無期限とします。（2008年 1月 9日設定）

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

（４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から11月10日までおよび11月11日から翌年5月10日までとします。（第1計算期間は、2008年1月9日から2008年5月12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5億口を下回ることとなった場合
- ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・やむを得ない事情が発生した場合

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

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

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

（２）投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

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

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

< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

（１）投資信託約款の変更等

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

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

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

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

(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。受託会社が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、)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26期計算期間(2020年5月12日から2020年11月10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】

【SMT グローバル株式インデックス・オープン】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第25期 (2020年5月11日現在)	第26期 (2020年11月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	274,403,166	340,669,794
親投資信託受益証券	66,240,271,033	81,316,542,763
未収入金	-	18,540,665
流動資産合計	66,514,674,199	81,675,753,222
資産合計	66,514,674,199	81,675,753,222
負債の部		
流動負債		
未払解約金	51,663,751	113,236,661
未払受託者報酬	22,720,096	24,675,197
未払委託者報酬	166,613,977	180,951,417
未払利息	238	483
その他未払費用	927,686	950,023
流動負債合計	241,925,748	319,813,781
負債合計	241,925,748	319,813,781
純資産の部		
元本等		
元本	39,245,825,046	40,003,831,543
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	27,026,923,405	41,352,107,898
(分配準備積立金)	17,914,823,136	22,710,710,656
元本等合計	66,272,748,451	81,355,939,441
純資産合計	66,272,748,451	81,355,939,441
負債純資産合計	66,514,674,199	81,675,753,222

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第25期		第26期	
	自	2019年11月12日	自	2020年 5月12日
	至	2020年 5月11日	至	2020年11月10日
営業収益				
受取利息		560		403
有価証券売買等損益		6,961,287,435		13,927,533,270
営業収益合計		6,961,286,875		13,927,533,673
営業費用				
支払利息		56,184		52,466
受託者報酬		22,720,096		24,675,197
委託者報酬		166,613,977		180,951,417
その他費用		927,694		950,305
営業費用合計		190,317,951		206,629,385
営業利益又は営業損失（ ）		7,151,604,826		13,720,904,288
経常利益又は経常損失（ ）		7,151,604,826		13,720,904,288
当期純利益又は当期純損失（ ）		7,151,604,826		13,720,904,288
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（ ）		300,670,262		690,852,251
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		33,210,520,017		27,026,923,405
剰余金増加額又は欠損金減少額		4,291,978,281		3,704,256,175
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		4,291,978,281		3,704,256,175
剰余金減少額又は欠損金増加額		3,624,640,329		2,409,123,719
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		3,624,640,329		2,409,123,719
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		27,026,923,405		41,352,107,898

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年5月11日から11月10日まで、及び11月11日から翌年5月10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26期計算期間は2020年 5月12日から2020年11月10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第25期 (2020年 5月11日現在)	第26期 (2020年11月10日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	39,245,825,046口	40,003,831,543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) 1.6887円 (16,887円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.0337円 (20,337円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第25期 自 2019年11月12日 至 2020年 5月11日			第26期 自 2020年 5月12日 至 2020年11月10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	497,581,821円	費用控除後の配当等収益額	A	604,734,496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	5,694,146,959円
収益調整金額	C	33,351,381,051円	収益調整金額	C	35,851,868,955円
分配準備積立金額	D	17,417,241,315円	分配準備積立金額	D	16,411,829,201円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	51,266,204,187円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	58,562,579,611円
当ファンドの期末残存口数	F	39,245,825,046口	当ファンドの期末残存口数	F	40,003,831,543口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	13,062円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	14,639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26期 自 2020年 5月12日 至 2020年11月10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26期 (2020年11月10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25期	第26期
	自 2019年11月12日 至 2020年 5月11日	自 2020年 5月12日 至 2020年11月10日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	37,800,058,559円	39,245,825,046円
期中追加設定元本額	5,574,832,500円	4,225,113,490円
期中一部解約元本額	4,129,066,013円	3,467,106,993円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第25期	第26期
	(2020年 5月11日現在)	(2020年11月10日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	6,936,353,326	13,743,717,875
合計	6,936,353,326	13,743,717,875

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	27,280,106,939	81,316,542,763	
合計		27,280,106,939	81,316,542,763	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年11月10日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	13,942,337,475
コール・ローン	155,893,225
株式	424,683,294,686
投資信託受益証券	274,486,515
投資証券	9,813,366,881
派生商品評価勘定	860,857,615
未収入金	767,627
未収配当金	343,674,656
差入委託証拠金	4,663,512,601
流動資産合計	454,738,191,281
資産合計	454,738,191,281
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,882,386
前受金	858,329,889
未払株式払込金	30,960,697
未払解約金	161,967,045
未払利息	221
流動負債合計	1,055,140,238
負債合計	1,055,140,238
純資産の部	

	2020年11月10日現在
項目	金額（円）
元本等	
元本	152,201,958,636
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	301,481,092,407
元本等合計	453,683,051,043
純資産合計	453,683,051,043
負債純資産合計	454,738,191,281

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年11月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</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>

	2020年11月10日現在
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11月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	152,201,958,636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 2.9808円 (1万口当たり純資産額) (29,808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11月10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>

	2020年11月10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、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。</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11月10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11月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 5月12日
期首元本額	153,553,031,075円
期中追加設定元本額	13,802,125,514円
期中一部解約元本額	15,153,197,953円
期末元本額	152,201,958,636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）	2,277,743,089円
S B I 資産設計オープン（分配型）	7,644,941円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	27,280,106,939円
世界経済インデックスファンド	8,209,613,752円
外国株式インデックス・オープン	819,445,819円
D C マイセレクション 2 5	1,008,389,141円
D C マイセレクション 5 0	4,747,095,028円
D C マイセレクション 7 5	5,024,553,014円
D C 外国株式インデックス・オープン	10,115,165,530円
D C マイセレクション S 2 5	424,747,413円
D C マイセレクション S 5 0	2,020,164,918円
D C マイセレクション S 7 5	1,490,454,193円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	83,769,105円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	186,751,658円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	128,173,740円
D C 世界経済インデックスファンド	10,473,425,835円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	2,130,562,096円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	7,945,373円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	8,576,295円

区分	2020年11月10日現在
外国株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	33,102,542円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	34,272,595円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	121,692,333円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	26,354,971円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	115,165,196円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	521,072,144円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	296,128,681円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	1,948,953,596円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	1,645,290,893円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	57,841,571円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	280,497,699円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	94,529,298円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,654,386,064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）	1,727,732,250円
外国株式ファンド・シリーズ1	977,642,529円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,832,322,811円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,722,679,110円
分散投資コア戦略ファンドA	2,254,795,118円
分散投資コア戦略ファンドS	10,941,726,462円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,199,280,196円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	1,197,898,510円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,280,763,619円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	721,465,286円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	37,147,350円
SMT インデックスバランス・オープン	207,384,090円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	1,096,141,084円
外国株式SMTBセレクション（SMA専用）	32,789,443,109円
SMT 世界経済インデックス・オープン	142,228,961円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	455,632,755円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	82,197,391円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,655,944円
i-SMT グローバル株式インデックス（ノーロード）	81,221,052円
グローバル経済コア	884,832,901円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	11,774,465円
DCターゲット・イヤーフンド2055	1,533,345円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	682,028,181円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	75,292,414円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2030	1,008,461円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2040	1,251,039円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2050	624,147円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2060	1,104,123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）	928,565,312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）	1,507,228,591円

区分	2020年11月10日現在
外株インデックス・ファンド2（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	1,718,063,615円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	426,297,296円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	114,269,093円
SMTAM海外バランスファンド2020-01（適格機関投資家専用）	348,442,118円
SMTAMバランスファンド2002（適格機関投資家専用）	764,579,343円
SMTAM海外バランスファンド2020-05（適格機関投資家専用）	361,990,038円
SMTAM海外バランスファンド2020-08（適格機関投資家専用）	349,101,065円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2020年11月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	54,765,705,575
投資信託受益証券	10,544,942
投資証券	408,586,406
合計	55,163,747,039

(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11月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	17,110,733,739	-	17,969,063,628	858,329,889
	合計	17,110,733,739	-	17,969,063,628	858,329,889

(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11月10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	860,365,340	-	861,720,000	1,354,660
	アメリカドル	652,999,300	-	654,344,000	1,344,700
	ユーロ	124,263,100	-	124,270,000	6,900
	イギリスポンド	83,102,940	-	83,106,000	3,060
合計	860,365,340	-	861,720,000	1,354,660	

(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	BAKER HUGHES CO	57,980	17.67	1,024,506.60	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	16.65	597,385.35	
	CHENIERE ENERGY INC	21,976	51.80	1,138,356.80	
	CHEVRON CORP	180,665	79.40	14,344,801.00	
	CONCHO RESOURCES INC	19,245	48.53	933,959.85	
	CONOCOPHILLIPS	100,048	33.38	3,339,602.24	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	16,913	32.40	547,981.20	
	EOG RESOURCES INC	55,405	40.31	2,233,375.55	
	EXXON MOBIL	397,774	36.93	14,689,793.82	
	HALLIBURTON CO	77,539	14.38	1,115,010.82	
	HESS CORP	24,844	43.39	1,077,981.16	
	KINDER MORGAN INC	193,367	12.30	2,378,414.10	
	MARATHON PETROLEUM CORP	61,979	36.47	2,260,374.13	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	37,162	11.46	425,876.52	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	80,482	12.23	984,294.86	
	ONEOK INC	41,832	31.35	1,311,433.20	
	PHILLIPS 66	39,493	57.03	2,252,285.79	
	PIONEER NATURAL RESOURCES	15,844	88.37	1,400,134.28	
	SCHLUMBERGER	131,946	18.25	2,408,014.50	
	VALERO ENERGY CORP	38,903	50.08	1,948,262.24	

WILLIAMS COS	114,214	19.35	2,210,040.90
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	20,949	312.67	6,550,123.83
ALBEMARLE CORP	10,180	116.73	1,188,311.40
AMCOR PLC	151,315	12.04	1,821,832.60
AVERY DENNISON CORP	7,457	152.35	1,136,073.95
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	27.88	490,855.28
BALL CORP	29,987	92.98	2,788,191.26
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	126.25	1,395,441.25
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,071	28.96	552,296.16
CORTEVA INC	70,180	34.64	2,431,035.20
CROWN HOLDINGS INC	12,992	91.35	1,186,819.20
DOW INC	70,527	52.12	3,675,867.24
DUPONT DE NEMOURS INC	69,779	61.66	4,302,573.14
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	14,391	90.34	1,300,082.94
ECOLAB INC	24,220	216.90	5,253,318.00
FMC CORP	12,118	109.84	1,331,041.12
FREEMONT-MCMORAN INC	138,927	19.79	2,749,365.33
INT'L PAPER CO	33,803	47.36	1,600,910.08
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7,504	112.38	843,299.52
LINDE PLC	49,702	257.65	12,805,720.30
LYONDELLBASELL INDU-CL A	25,513	79.39	2,025,477.07
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,981	261.43	1,563,612.83
MOSAIC CO/THE	31,911	17.00	542,487.00
NEWMONT CORPORATION	76,214	66.01	5,030,886.14
NUCOR CORP	29,015	50.76	1,472,801.40
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,890	126.79	1,127,163.10
PPG INDUSTRIES INC	22,118	141.87	3,137,880.66
RPM INTERNATIONAL INC	12,430	89.80	1,116,214.00
SEALED AIR CORP	14,689	42.87	629,717.43
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,757	690.76	5,358,225.32
STEEL DYNAMICS INC	18,273	33.35	609,404.55
VULCAN MATERIALS CO	12,657	135.68	1,717,301.76
WESTROCK CO	24,734	40.34	997,769.56
3 M COMPANY	54,179	163.43	8,854,473.97
AERCAP HOLDINGS NV	10,498	35.52	372,888.96
ALLEGION PLC	8,963	111.87	1,002,690.81
AMETEK INC	20,674	114.07	2,358,283.18
BOEING CO	50,512	179.36	9,059,832.32
CARRIER GLOBAL CORP	75,551	38.80	2,931,378.80
CATERPILLAR	51,008	170.82	8,713,186.56
CUMMINS INC	13,804	228.97	3,160,701.88
DEERE&CO	28,040	248.87	6,978,314.80

DOVER CORP	13,872	119.72	1,660,755.84
EATON CORP	37,842	113.50	4,295,067.00
EMERSON ELECTRIC CO	56,530	76.29	4,312,673.70
FASTENAL CO	51,828	45.99	2,383,569.72
FORTIVE CORP	28,503	70.33	2,004,615.99
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	80.06	1,025,568.60
GENERAL DYNAMICS CORP	22,742	147.13	3,346,030.46
GENERAL ELECTRIC CO	826,055	8.72	7,203,199.60
GRAINGER (WW) INC	4,351	388.22	1,689,145.22
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	43.75	666,137.50
HEICO CORP	3,640	125.79	457,875.60
HEICO CORP-CLASS A	6,449	112.47	725,319.03
HONEYWELL INTL INC	66,069	196.99	13,014,932.31
HOWMET AEROSPACE INC	36,550	22.43	819,816.50
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	155.97	549,326.34
IDEX CORP	6,916	187.81	1,298,893.96
ILLINOIS TOOL WORKS	29,811	213.89	6,376,274.79
INGERSOLL-RAND INC	31,562	42.78	1,350,222.36
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,026	100.13	1,204,163.38
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	46.35	931,635.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	22.01	451,205.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	69,045	44.42	3,066,978.90
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	20,431	185.85	3,797,101.35
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,062	291.83	893,583.46
LOCKHEED MARTIN CORP	23,771	363.95	8,651,455.45
MASCO CORP	23,467	53.74	1,261,116.58
NORDSON CORP	4,880	201.78	984,686.40
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,956	301.28	4,505,943.68
OTIS WORLDWIDE CORP	37,519	63.50	2,382,456.50
OWENS CORNING	10,458	66.09	691,169.22
PACCAR INC	32,395	90.60	2,934,987.00
PARKER HANNIFIN CORP	12,596	252.79	3,184,142.84
PENTAIR PLC	14,533	52.83	767,778.39
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	142,554	64.99	9,264,584.46
ROCKWELL AUTOMATION INC	11,374	254.74	2,897,412.76
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,876	390.21	3,853,713.96
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	46.97	649,501.16
SMITH (A.O.) CORP	12,146	53.13	645,316.98
SNAP-ON INC	4,900	168.26	824,474.00
STANLEY BLACK&DECKER	14,654	177.41	2,599,766.14
SUNRUN INC	11,100	55.49	615,939.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,501	364.12	1,274,784.12

TEXTRON	21,534	42.49	914,979.66
TRANE TECHNOLOGIES PLC	21,896	145.67	3,189,590.32
TRANSDIGM GROUP INC	4,664	568.32	2,650,644.48
UNITED RENTALS INC	6,643	205.82	1,367,262.26
WABTEC CORP	17,764	68.61	1,218,788.04
XYLEM INC	17,545	93.53	1,640,983.85
CINTAS CORP	8,272	363.46	3,006,541.12
COPART INC	19,784	121.33	2,400,392.72
COSTAR GROUP INC	3,834	911.92	3,496,301.28
EQUIFAX INC	11,579	151.90	1,758,850.10
IHS MARKIT LTD	35,672	91.15	3,251,502.80
NIELSEN HOLDINGS PLC	34,849	15.64	545,038.36
REPUBLIC SERVICES INC	20,007	100.41	2,008,902.87
ROBERT HALF INTL INC	9,566	62.11	594,144.26
ROLLINS INC	14,566	56.94	829,388.04
TRANSUNION	17,091	95.45	1,631,335.95
VERISK ANALYTICS INC	14,560	196.31	2,858,273.60
WASTE CONNECTIONS INC	24,629	106.27	2,617,323.83
WASTE MANAGEMENT INC	39,877	120.96	4,823,521.92
AMERCO	1,000	388.71	388,710.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,186	93.92	1,238,429.12
CSX CORP	72,242	88.20	6,371,744.40
DELTA AIR LINES INC	12,549	36.77	461,426.73
EXPEDITORS INTL WASH INC	15,868	87.31	1,385,435.08
FEDEX CORP	23,427	263.88	6,181,916.76
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,319	124.31	1,034,134.89
KANSAS CITY SOUTHERN	8,711	184.31	1,605,524.41
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	38.69	413,983.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	24,186	230.42	5,572,938.12
OLD DOMINION FREIGHT LINE	9,013	199.29	1,796,200.77
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	43.89	503,198.85
UBER TECHNOLOGIES INC	87,546	48.18	4,217,966.28
UNION PACIFIC CORP	63,856	198.00	12,643,488.00
UNITED PARCEL SERVICE B	66,291	163.22	10,820,017.02
XPO LOGISTICS INC	8,001	99.30	794,499.30
APTIV PLC	24,462	106.69	2,609,850.78
AUTOLIV INC	6,776	83.83	568,032.08
BORGWARNER INC	23,790	37.99	903,782.10
FORD MOTOR COMPANY	370,912	8.20	3,041,478.40
GENERAL MOTORS CO	119,364	38.96	4,650,421.44
LEAR CORP	5,287	135.41	715,912.67
TESLA INC	69,867	421.26	29,432,172.42

DR HORTON INC	32,171	64.95	2,089,506.45
GARMIN LTD	12,854	115.27	1,481,680.58
HASBRO INC	12,468	85.40	1,064,767.20
LENNAR CORP-CL A	24,928	70.40	1,754,931.20
LULULEMON ATHLETICA INC	11,527	326.96	3,768,867.92
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	122.23	618,728.26
NEWELL BRANDS INC	37,563	19.11	717,828.93
NIKE B	116,668	128.95	15,044,338.60
NVR INC	337	3,974.91	1,339,544.67
PELOTON INTERACTIVE INC-A	18,478	100.01	1,847,984.78
PULTE GROUP INC	26,783	40.64	1,088,461.12
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	81.74	374,205.72
VF CORP	31,438	77.81	2,446,190.78
WHIRLPOOL CORP	6,079	180.69	1,098,414.51
ARAMARK	24,034	35.12	844,074.08
CARNIVAL CORPORATION	40,341	19.25	776,564.25
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,444	1,278.13	3,123,749.72
DARDEN RESTAURANTS INC	13,347	120.55	1,608,980.85
DOMINO'S PIZZA INC	3,721	376.55	1,401,142.55
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	25,491	104.19	2,655,907.29
LAS VEGAS SANDS CORP	33,100	57.87	1,915,497.00
MARRIOTT INTL A	26,161	118.30	3,094,846.30
MCDONALD'S CORP	69,943	213.22	14,913,246.46
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	18.89	333,635.18
MGM RESORTS INTERNATIONAL	40,847	25.30	1,033,429.10
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,603	75.43	1,176,934.29
STARBUCKS CORP	110,010	95.88	10,547,758.80
VAIL RESORTS INC	3,574	269.85	964,443.90
WYNN RESORTS LTD	9,302	102.24	951,036.48
YUM BRANDS INC	29,466	101.98	3,004,942.68
ACTIVISION BLIZZARD INC	72,713	75.41	5,483,287.33
ALPHABET INC-CL A	28,190	1,761.42	49,654,429.80
ALPHABET INC-CL C	28,424	1,763.00	50,111,512.00
ALTICE USA INC- A	29,505	29.42	868,037.10
CABLE ONE INC	501	1,891.99	947,886.99
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,617	613.20	8,349,944.40
COMCAST CORP-CL A	428,273	47.18	20,205,920.14
DISCOVERY INC - A	12,804	22.12	283,224.48
DISCOVERY INC-C	28,190	20.11	566,900.90
DISH NETWORK CORPORATION-A	24,103	28.04	675,968.63
ELECTRONIC ARTS INC	26,822	116.97	3,137,369.34
FACEBOOK INC-A	226,861	278.77	63,242,040.97

FOX CORP - CLASS A	33,968	26.25	891,660.00
FOX CORP- CLASS B	15,092	26.19	395,259.48
IAC/INTERACTIVECORP	7,821	136.25	1,065,611.25
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	21.09	713,559.06
LIBERTY BROADBAND-A	2,579	145.15	374,341.85
LIBERTY BROADBAND-C	10,201	145.55	1,484,755.55
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	40.93	765,104.49
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	17,264	39.65	684,517.60
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	39.59	252,742.56
LIVE NATION ENTERTAINMENT	13,908	64.36	895,118.88
MATCH GROUP INC	23,371	137.22	3,206,968.62
NETFLIX INC	41,353	470.50	19,456,586.50
NEWS CORP-CLASS A	33,479	15.66	524,448.53
OMNICOM GROUP	20,835	55.49	1,156,134.15
PINTEREST INC- CLASS A	40,003	57.75	2,310,173.25
ROKU INC	9,741	221.91	2,161,625.31
SIRIUS XM HOLDINGS INC	114,917	6.05	695,247.85
SNAP INC - A	84,912	41.10	3,489,883.20
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10,751	159.99	1,720,052.49
THE WALT DISNEY CO	169,806	142.59	24,212,637.54
TWITTER INC	75,690	43.19	3,269,051.10
VIACOMCBS INC-CLASS B	53,976	29.05	1,568,002.80
ZILLOW GROUP INC-C	12,368	104.12	1,287,756.16
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	156.63	968,913.18
AMAZON.COM	39,938	3,143.74	125,554,688.12
AUTOZONE INC	2,216	1,151.39	2,551,480.24
BEST BUY COMPANY INC	22,912	111.00	2,543,232.00
BOOKING HOLDINGS INC	3,859	2,118.24	8,174,288.16
BURLINGTON STORES INC	5,808	236.40	1,373,011.20
CARMAX INC	15,563	95.97	1,493,581.11
DOLLAR GENERAL CORP	23,780	210.49	5,005,452.20
DOLLAR TREE INC	22,651	95.87	2,171,551.37
EBAY	66,540	48.32	3,215,212.80
EXPEDIA GROUP INC	13,028	128.64	1,675,921.92
GENUINE PARTS CO	13,937	98.49	1,372,655.13
HOME DEPOT	101,081	269.97	27,288,837.57
LKQ CORP	29,351	35.44	1,040,199.44
LOWES COMPANIES	71,063	153.45	10,904,617.35
MERCADOLIBRE INC	4,293	1,330.72	5,712,780.96
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,031	455.04	3,199,386.24
ROSS STORES INC	33,683	107.82	3,631,701.06
TARGET (DAYTON HUDSON)	47,144	154.91	7,303,077.04

TIFFANY & CO	10,426	131.16	1,367,474.16
TJX COMPANIES INC	112,998	60.90	6,881,578.20
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,212	129.60	1,453,075.20
ULTA BEAUTY INC	5,150	247.20	1,273,080.00
WAYFAIR INC- CLASS A	6,000	235.33	1,411,980.00
COSTCO WHOLESALE CORP	41,539	365.00	15,161,735.00
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	4.24	143,736.00
KROGER CO	71,185	31.01	2,207,446.85
SYSCO CORP	45,437	71.08	3,229,661.96
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,566	39.78	2,688,113.31
WALMART INC	133,237	143.54	19,124,838.98
ALTRIA GROUP INC	175,164	38.17	6,686,009.88
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	52,189	49.29	2,572,395.81
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	29,010	76.98	2,233,189.80
BUNGE LIMITED	13,606	56.85	773,501.10
CAMPBELL SOUP CO (US)	15,869	46.12	731,878.28
COCA-COLA CO	383,648	52.57	20,168,375.36
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	20,884	39.30	820,741.20
CONAGRA BRANDS INC	45,992	34.38	1,581,204.96
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15,911	200.75	3,194,133.25
GENERAL MILLS INC	58,696	58.36	3,425,498.56
HERSHEY FOODS CORPORATION	13,896	149.72	2,080,509.12
HORMEL FOODS CORP	27,157	49.49	1,343,999.93
INGREDION INC	5,835	73.02	426,071.70
JM SMUCKER CO	10,802	113.26	1,223,434.52
KELLOGG CO	24,092	62.96	1,516,832.32
KEURIG DR PEPPER INC	31,200	27.73	865,176.00
KRAFT HEINZ CO/THE	66,798	30.62	2,045,354.76
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	75.87	980,543.88
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	11,757	178.32	2,096,508.24
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	18,203	41.16	749,235.48
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	134,530	55.92	7,522,917.60
MONSTER BEVERAGE CORP	37,118	81.35	3,019,549.30
PEPSICO INC	130,482	138.45	18,065,232.90
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	146,553	71.63	10,497,591.39
TYSON FOODS INC	28,214	60.35	1,702,714.90
CHURCH & DWIGHT CO INC	23,454	84.83	1,989,602.82
CLOROX COMPANY	11,960	194.91	2,331,123.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	76,780	81.78	6,279,068.40
ESTEE LAUDER CO-CL A	21,239	246.21	5,229,254.19
KIMBERLY-CLARK CORP	32,173	132.66	4,268,070.18
PROCTER & GAMBLE CO	232,638	137.99	32,101,717.62

ABBOTT LABORATORIES	166,348	109.39	18,196,807.72
ABIOMED INC	4,421	279.61	1,236,155.81
ALIGN TECHNOLOGY INC	7,113	476.99	3,392,829.87
AMERISOURCEBERGEN CORP	14,604	106.26	1,551,821.04
ANTHEM INC	23,782	322.41	7,667,554.62
BAXTER INTERNATIONAL	47,484	80.97	3,844,779.48
BECTON DICKINSON & CO	27,332	240.31	6,568,152.92
BOSTON SCIENTIFIC CORP	134,860	38.21	5,153,000.60
CARDINAL HEALTH	27,968	55.41	1,549,706.88
CENTENE CORP	54,883	68.82	3,777,048.06
CERNER CORP	27,382	73.87	2,022,708.34
CIGNA CORP	34,815	211.20	7,352,928.00
CVS HEALTH CORP	123,229	67.53	8,321,654.37
DANAHER CORP	60,004	233.78	14,027,735.12
DAVITA INC	7,259	102.33	742,813.47
DENTSPLY SIRONA INC	20,188	51.40	1,037,663.20
DEXCOM INC	8,490	343.84	2,919,201.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	58,536	84.00	4,917,024.00
HCA HEALTHCARE INC	25,577	147.32	3,768,003.64
HENRY SCHEIN INC	14,096	68.00	958,528.00
HOLOGIC INC	24,459	68.35	1,671,772.65
HUMANA INC	12,486	422.99	5,281,453.14
IDEXX LABORATORIES INC	8,212	436.45	3,584,127.40
INSULET CORP	5,923	255.33	1,512,319.59
INTUITIVE SURGICAL INC	10,990	773.45	8,500,215.50
LABORATORY CRP OF AMER	9,714	198.55	1,928,714.70
MASIMO CORP	4,504	242.20	1,090,868.80
MCKESSON CORP	15,393	178.51	2,747,804.43
MEDTRONIC PLC	126,184	113.22	14,286,552.48
MOLINA HEALTHCARE INC	5,724	207.10	1,185,440.40
QUEST DIAGNOSTICS	12,894	120.32	1,551,406.08
RESMED INC	13,491	220.59	2,975,979.69
STERIS PLC	8,111	190.05	1,541,495.55
STRYKER CORP	31,863	234.35	7,467,094.05
TELADOC HEALTH INC	11,015	177.98	1,960,449.70
TELEFLEX INC	4,427	363.96	1,611,250.92
THE COOPER COS INC	5,096	351.74	1,792,467.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	89,134	350.00	31,196,900.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	126.77	918,828.96
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	172.98	1,424,836.26
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	13,025	269.04	3,504,246.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	7,017	286.54	2,010,651.18

ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	19,627	155.95	3,060,830.65
ABBVIE INC	166,147	95.12	15,803,902.64
AGILENT TECHNOLOGIES	29,371	112.50	3,304,237.50
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	20,726	124.88	2,588,262.88
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	10,665	127.48	1,359,574.20
AMGEN	55,348	235.00	13,006,780.00
AVANTOR INC	44,570	26.81	1,194,921.70
BEIGENE LTD-ADR	3,859	280.00	1,080,520.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,141	579.96	1,241,694.36
BIOGEN INC	15,428	236.26	3,645,019.28
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	17,171	75.09	1,289,370.39
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	212,929	64.08	13,644,490.32
CATALENT INC	13,739	101.91	1,400,141.49
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	36,061	31.06	1,120,054.66
EXACT SCIENCES CORP	15,478	123.16	1,906,270.48
GILEAD SCIENCES INC	118,215	59.05	6,980,595.75
ILLUMINA INC	13,885	305.69	4,244,505.65
INCYTE CORP	17,504	81.28	1,422,725.12
IONIS PHARMACEUTICALS INC	12,817	50.10	642,131.70
IQVIA HOLDINGS INC	17,736	173.66	3,080,033.76
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	146.18	726,660.78
JOHNSON & JOHNSON	247,547	146.08	36,161,665.76
LILLY (ELI) & CO	81,065	142.33	11,537,981.45
MERCK & CO	237,327	80.50	19,104,823.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,261	1,179.58	2,667,030.38
MODERNA INC	25,034	77.74	1,946,143.16
MYLAN NV	49,481	15.12	748,152.72
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,474	102.81	871,211.94
PERKINELMER INC	10,645	128.09	1,363,518.05
PERRIGO CO PLC	13,392	46.03	616,433.76
PFIZER	522,315	39.20	20,474,748.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,523	567.55	5,404,778.65
SAREPTA THERAPEUTICS INC	7,147	125.56	897,377.32
SEAGEN INC	11,471	168.46	1,932,404.66
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	108,484	9.67	1,049,040.28
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	37,148	484.99	18,016,408.52
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	24,454	222.85	5,449,573.90
WATERS CORP	5,957	230.44	1,372,731.08
ZOETIS INC	44,775	165.20	7,396,830.00
BANK OF AMERICA CORP	734,208	27.76	20,381,614.08
CITIGROUP	196,067	47.64	9,340,631.88
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	32.33	1,293,523.30

COMERICA INC	14,360	53.93	774,434.80
EAST WEST BANCORP INC	13,827	45.52	629,405.04
FIFTH THIRD BANCORP	67,941	26.56	1,804,512.96
FIRST REPUBLIC BANK/CA	15,872	137.24	2,178,273.28
HUNTINGTON BANCSHARES INC	99,012	11.95	1,183,193.40
JPMORGAN CHASE & CO	286,357	116.90	33,475,133.30
KEY CORP	94,322	15.20	1,433,694.40
M & T BANK CORP	11,721	123.92	1,452,466.32
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	36,720	12.77	468,914.40
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	40,092	127.98	5,130,974.16
REGIONS FINL CORP	92,434	15.22	1,406,845.48
SIGNATURE BANK	5,223	97.96	511,645.08
SVB FINANCIAL GROUP	4,943	332.04	1,641,273.72
TRUIST FINANCIAL CORP	127,255	48.52	6,174,412.60
US BANCORP	128,061	44.16	5,655,173.76
WELLS FARGO & CO	366,879	24.22	8,885,809.38
ZIONS BANCORPORATION	15,186	39.58	601,061.88
ALLY FINANCIAL INC	36,028	29.87	1,076,156.36
AMERICAN EXPRESS	64,516	117.37	7,572,242.92
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,676	182.94	2,136,007.44
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,153	44.00	666,732.00
BANK NEW YORK CO	73,913	39.16	2,894,433.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	130,701	221.50	28,950,271.50
BLACKROCK INC	14,366	666.02	9,568,043.32
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	62,438	56.04	3,499,025.52
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	42,052	86.95	3,656,421.40
CARLYLE GROUP INC/THE	16,087	27.66	444,966.42
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,612	87.20	925,366.40
CME GROUP INC	33,845	162.41	5,496,766.45
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	27,704	76.19	2,110,767.76
EQUITABLE HOLDINGS INC	40,215	24.18	972,398.70
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,633	316.71	1,150,607.43
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	20.42	532,349.40
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,819	214.93	6,623,927.67
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	51,672	98.22	5,075,223.84
INVESCO LTD	44,943	14.84	666,954.12
KKR & CO INC	47,403	38.01	1,801,788.03
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,593	534.84	1,921,680.12
MOODY'S CORP	15,637	275.45	4,307,211.65
MORGAN STANLEY	127,048	56.02	7,117,228.96
MSCI INC	7,815	390.46	3,051,444.90
NASDAQ INC	10,979	129.68	1,423,756.72

NORTHERN TRUST CORP	17,625	90.80	1,600,350.00
PRICE T ROWE GROUP INC	21,597	137.03	2,959,436.91
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11,968	85.59	1,024,341.12
S&P GLOBAL INC	22,701	346.41	7,863,853.41
SCHWAB (CHARLES) CORP	143,656	44.96	6,458,773.76
SEI INVESTMENTS COMPANY	12,261	55.85	684,776.85
STATE STREET CORP	31,754	70.10	2,225,955.40
SYNCHRONY FINANCIAL	46,378	29.85	1,384,383.30
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	58.58	530,793.38
VOYA FINANCIAL INC	12,505	53.43	668,142.15
AFLAC	62,907	41.49	2,610,011.43
ALLEGHANY CORP	1,276	624.83	797,283.08
ALLSTATE CORP	29,185	93.89	2,740,179.65
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	84.14	531,680.66
AMERICAN INT'L GROUP	85,292	37.52	3,200,155.84
AON PLC	21,468	192.91	4,141,391.88
ARCH CAPITAL GROUP LTD	38,796	34.44	1,336,134.24
ARTHUR J GALLAGHER & CO	17,833	109.98	1,961,273.34
ASSURANT INC	5,819	131.80	766,944.20
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	10,207	40.58	414,200.06
BROWN & BROWN INC	22,945	45.92	1,053,634.40
CHUBB LTD	42,622	146.98	6,264,581.56
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14,851	85.73	1,273,176.23
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	231.76	501,992.16
EVEREST RE GROUP LTD	3,926	231.69	909,614.94
FNF GROUP	24,961	33.31	831,450.91
GLOBE LIFE INC	9,867	91.47	902,534.49
HARTFORD FINANCIAL SVCS	34,481	44.87	1,547,162.47
LINCOLN NATIONAL CORP	16,364	42.63	697,597.32
LOEWS CORP	25,707	42.55	1,093,832.85
MARKEL CORP	1,312	1,027.89	1,348,591.68
MARSH & MCLENNAN COS	48,155	110.58	5,324,979.90
METLIFE INC	73,194	44.94	3,289,338.36
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,615	47.64	1,267,938.60
PROGRESSIVE CORP	55,260	90.39	4,994,951.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	37,511	73.45	2,755,182.95
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,652	126.79	843,407.08
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,864	170.36	828,631.04
TRAVELERS COS INC/THE	23,997	134.28	3,222,317.16
WILLIS TOWERS WATSON PLC	12,016	196.00	2,355,136.00
WR BERKLEY CORP	14,085	69.22	974,963.70
CBRE GROUP INC-A	30,111	58.15	1,750,954.65

HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	3.90	384,930.00
JONES LANG LASALLE INC	4,484	137.13	614,890.92
WEYERHAEUSER CO	69,607	28.14	1,958,740.98
ACCENTURE PLC-CL A	59,931	240.22	14,396,624.82
ADOBE INC	45,295	471.14	21,340,286.30
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	15,447	99.27	1,533,423.69
ANSYS INC	8,044	328.47	2,642,212.68
AUTODESK INC	20,707	262.61	5,437,865.27
AUTOMATIC DATA PROCESS	40,567	169.89	6,891,927.63
AVALARA INC	7,698	153.84	1,184,260.32
BLACK KNIGHT INC	14,413	86.77	1,250,616.01
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	13,438	86.46	1,161,849.48
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	10,971	146.88	1,611,420.48
CADENCE DESIGN SYSTEMS	26,500	118.57	3,142,105.00
CDK GLOBAL INC	10,687	49.06	524,304.22
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,486	119.52	1,253,286.72
CITRIX SYSTEMS INC	10,444	114.65	1,197,404.60
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	51,182	73.88	3,781,326.16
COUPA SOFTWARE INC	6,059	285.56	1,730,208.04
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	14,009	126.55	1,772,838.95
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	105.54	327,174.00
DATADOG INC - CLASS A	13,055	94.89	1,238,788.95
DOCUSIGN INC	16,480	197.60	3,256,448.00
DROPBOX INC-CLASS A	24,217	18.75	454,068.75
DYNATRACE INC	17,890	35.49	634,916.10
EPAM SYSTEMS INC	5,266	318.54	1,677,431.64
FAIR ISAAC CORP	2,615	430.50	1,125,757.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	58,208	141.69	8,247,491.52
FISERV INC	53,732	109.10	5,862,161.20
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,994	269.12	2,151,345.28
FORTINET INC	12,295	117.11	1,439,867.45
GARTNER INC	8,569	155.85	1,335,478.65
GLOBAL PAYMENTS INC	27,817	193.66	5,387,040.22
GODADDY INC - CLASS A	15,914	70.63	1,124,005.82
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,923	109.25	865,587.75
INTL BUSINESS MACHINES CORP	83,603	115.53	9,658,654.59
INTUIT INC	24,576	360.14	8,850,800.64
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,360	158.83	1,168,988.80
LEIDOS HOLDINGS	12,829	94.63	1,214,008.27
MASTERCARD INC-CLASS A	83,996	344.56	28,941,661.76
MICROSOFT CORP	678,610	218.39	148,201,637.90
MONGODB INC	4,623	239.89	1,109,011.47

NORTONLIFELOCK INC	50,376	19.46	980,316.96
OKTA INC	11,056	217.39	2,403,463.84
ORACLE CORP	192,947	56.84	10,967,107.48
PALO ALTO NETWORKS INC	8,711	252.13	2,196,304.43
PAYCHEX INC	30,214	90.59	2,737,086.26
PAYCOM SOFTWARE INC	4,755	405.05	1,926,012.75
PAYPAL HOLDINGS INC	104,882	184.72	19,373,803.04
PTC INC	9,984	92.91	927,613.44
RINGCENTRAL INC-CLASS A	6,982	267.01	1,864,263.82
SALESFORCE.COM INC	84,561	259.28	21,924,976.08
SERVICENOW INC	17,969	501.96	9,019,719.24
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	37,111	25.79	957,092.69
SNOWFLAKE INC-CLASS A	2,750	239.84	659,560.00
SPLUNK INC	14,752	196.32	2,896,112.64
SQUARE INC - A	34,285	184.08	6,311,182.80
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	21,775	64.54	1,405,358.50
SYNOPSYS INC	14,302	233.79	3,343,664.58
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	3,705	761.37	2,820,875.85
TWILIO INC - A	11,282	274.00	3,091,268.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,713	420.42	1,561,019.46
VERISIGN INC	9,910	203.46	2,016,288.60
VISA INC-CLASS A SHARES	158,538	212.68	33,717,861.84
VMWARE INC-CLASS A	7,867	140.86	1,108,145.62
WESTERN UNION CO	38,757	21.44	830,950.08
WIX.COM LTD	5,010	254.00	1,272,540.00
WORKDAY INC-CLASS A	16,479	223.40	3,681,408.60
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	15,018	413.24	6,206,038.32
ZSCALER INC	6,234	128.77	802,752.18
AMPHENOL CORPORATION	27,456	121.59	3,338,375.04
APPLE INC	1,632,757	116.32	189,922,294.24
ARISTA NETWORKS INC	5,179	261.68	1,355,240.72
ARROW ELECTRONICS INC	7,839	85.74	672,115.86
CDW CORP/DE	13,742	143.95	1,978,160.90
CISCO SYSTEMS	397,144	38.20	15,170,900.80
COGNEX CORP	16,230	70.54	1,144,864.20
CORNING	72,399	35.68	2,583,196.32
DELL TECHNOLOGIES -C	21,530	64.24	1,383,087.20
F5 NETWORKS INC	5,350	154.97	829,089.50
FLIR SYSTEMS INC	11,686	36.85	430,629.10
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	123,779	9.73	1,204,369.67
HP INC	135,773	19.73	2,678,801.29
IPG PHOTONICS CORP	3,207	204.34	655,318.38

JUNIPER NETWORKS INC	31,304	21.42	670,531.68
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	17,624	115.56	2,036,629.44
MOTOROLA SOLUTIONS INC	16,158	170.26	2,751,061.08
NETAPP INC	20,586	49.65	1,022,094.90
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	54.15	1,236,569.40
TE CONNECTIVITY LTD	31,267	105.86	3,309,924.62
TRIMBLE IMS HOLDINGS	23,884	57.54	1,374,285.36
WESTERN DIGITAL CORP	28,454	41.48	1,180,271.92
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,162	352.71	1,820,689.02
AT&T INC	669,946	28.30	18,959,471.80
CENTURYLINK INC	93,962	9.25	869,148.50
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	19.89	308,613.24
LIBERTY GLOBAL PLC-C	33,680	19.29	649,687.20
T-MOBILE US INC	53,428	122.78	6,559,889.84
VERIZON COMMUNICATIONS	388,985	59.84	23,276,862.40
AES CORP	61,761	20.97	1,295,128.17
ALLIANT ENERGY CORPORATION	24,156	56.63	1,367,954.28
AMEREN CORPORATION	23,120	83.04	1,919,884.80
AMERICAN ELECTRIC POWER	46,898	90.26	4,233,013.48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,922	162.33	2,746,948.26
ATMOS ENERGY CORP	11,419	97.79	1,116,664.01
CENTERPOINT ENERGY INC	48,162	23.73	1,142,884.26
CMS ENERGY CORP	26,742	66.14	1,768,715.88
CONSOLIDATED EDISON INC	31,745	79.28	2,516,743.60
DOMINION ENERGY INC	79,161	84.02	6,651,107.22
DTE ENERGY COMPANY	18,360	128.81	2,364,951.60
DUKE ENERGY CORP	69,344	95.40	6,615,417.60
EDISON INTL	37,630	60.76	2,286,398.80
ENTERGY CORP	18,696	109.15	2,040,668.40
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,834	44.93	936,071.62
EVERGY INC	21,330	57.99	1,236,926.70
EVERSOURCE ENERGY	30,920	93.53	2,891,947.60
EXELON CORP	92,303	43.32	3,998,565.96
FIRSTENERGY CORP	50,559	29.52	1,492,501.68
NEXTERA ENERGY INC	184,228	75.51	13,911,056.28
NISOURCE INC	35,781	24.11	862,679.91
NRG ENERGY INC	23,078	31.92	736,649.76
OGE ENERGY CORP	19,225	32.66	627,888.50
PG&E CORP	92,713	10.42	966,069.46
PINNACLE WEST CAPITAL	10,772	87.94	947,289.68
PPL CORPORATION	69,904	28.75	2,009,740.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	47,290	60.38	2,855,370.20

	SEMPRA ENERGY	27,061	130.39	3,528,483.79
	SOUTHERN CO	99,701	62.32	6,213,366.32
	UGI CORP	18,019	34.36	619,132.84
	VISTRA CORP	37,797	18.91	714,741.27
	WEC ENERGY GROUP INC	29,921	103.83	3,106,697.43
	XCEL ENERGY INC	49,733	73.43	3,651,894.19
	ADVANCED MICRO DEVICES	110,338	83.12	9,171,294.56
	ANALOG DEVICES	34,849	135.82	4,733,191.18
	APPLIED MATERIALS	88,168	71.30	6,286,378.40
	BROADCOM INC	37,616	375.54	14,126,312.64
	INTEL CORP	398,108	45.60	18,153,724.80
	KLA CORP	15,078	232.32	3,502,920.96
	LAM RESEARCH CORP	13,726	416.28	5,713,859.28
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	61,408	42.21	2,592,031.68
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	25,481	81.07	2,065,744.67
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	22,844	126.51	2,889,994.44
	MICRON TECHNOLOGY	105,024	55.96	5,877,143.04
	NVIDIA CORP	57,796	545.23	31,512,113.08
	NXP SEMICONDUCTORS NV	25,742	144.86	3,728,986.12
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	27.53	990,969.88
	QORVO INC	10,609	149.48	1,585,833.32
	QUALCOMM	105,875	142.61	15,098,833.75
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	15,879	144.58	2,295,785.82
	TERADYNE INC	16,048	101.53	1,629,353.44
	TEXAS INSTRUMENTS	86,379	156.22	13,494,127.38
	XILINX INC	23,457	130.35	3,057,619.95
	アメリカドル 小計	29,296,098		2,905,127,171.62 (305,648,429,726)
カナダドル	CAMECO CORP	41,062	12.41	509,579.42
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	106,748	26.19	2,795,730.12
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	5.62	543,262.92
	ENBRIDGE	192,558	37.83	7,284,469.14
	IMPERIAL OIL	24,763	21.63	535,623.69
	INTER PIPELINE LTD	35,455	12.35	437,869.25
	KEYERA CORP	18,607	19.68	366,185.76
	PARKLAND CORP	17,004	39.13	665,366.52
	PEMBINA PIPELINE CORP	53,816	28.41	1,528,912.56
	SUNCOR ENERGY	137,891	19.05	2,626,823.55
	TC ENERGY CORP	86,686	53.39	4,628,165.54
	AGNICO EAGLE MINES	23,423	98.87	2,315,832.01
	B2GOLD CORP	90,243	8.38	756,236.34
	BARRICK GOLD CORP	170,376	34.85	5,937,603.60

CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	56.28	739,462.92
FRANCO-NEVADA CORP	18,443	185.26	3,416,750.18
KINROSS GOLD CORP	125,340	10.48	1,313,563.20
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	23,428	58.77	1,376,863.56
LUNDIN MINING CORP	62,243	8.86	551,472.98
NUTRIEN LTD	55,624	53.26	2,962,534.24
PAN AMERICAN SILVER CORP	18,411	43.89	808,058.79
SSR MINING INC	21,000	25.14	527,940.00
TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	19.66	898,009.82
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	43,718	60.62	2,650,185.16
YAMANA GOLD INC	81,672	7.27	593,755.44
CAE INC	25,999	27.90	725,372.10
WSP GLOBAL INC	12,471	90.06	1,123,138.26
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	11,410	90.83	1,036,370.30
THOMSON REUTERS CORP	17,691	109.67	1,940,171.97
AIR CANADA	19,591	20.35	398,676.85
CANADIAN NATL RAILWAY CO	67,468	140.46	9,476,555.28
CP RAILWAY LIMITED	12,980	423.49	5,496,900.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	78.51	2,196,552.78
GILDAN ACTIVEWEAR INC	20,923	30.88	646,102.24
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	25,357	75.56	1,915,974.92
QUEBECOR INC -CL B	15,200	33.11	503,272.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	45,087	22.78	1,027,081.86
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	161.96	876,041.64
DOLLARAMA INC	26,700	49.06	1,309,902.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	82,854	45.03	3,730,915.62
EMPIRE CO LTD 'A'	15,253	36.16	551,548.48
LOBLAW COMPANIES LTD	17,907	66.00	1,181,862.00
METRO INC	24,937	62.80	1,566,043.60
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	99.01	681,485.83
SAPUTO INC	24,489	33.87	829,442.43
BAUSCH HEALTH COS INC	27,800	24.94	693,332.00
CANOPY GROWTH CORP	25,606	31.95	818,111.70
CRONOS GROUP INC	15,900	9.42	149,778.00
BANK MONTREAL	61,268	84.89	5,201,040.52
BANK NOVA SCOTIA	112,518	59.78	6,726,326.04
CANADIAN IMPERIAL BANK	42,756	102.16	4,367,952.96
NATIONAL BANK OF CANADA	33,495	67.60	2,264,262.00
ROYAL BANK OF CANADA	134,643	97.67	13,150,581.81
TORONTO-DOMINION BANK	171,416	62.89	10,780,352.24
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	127,786	46.70	5,967,606.20
CI FINANCIAL CORP	18,671	16.69	311,618.99

	IGM FINANCIAL INC	7,685	33.14	254,680.90
	ONEX CORP	6,603	61.63	406,942.89
	TMX GROUP LTD	4,685	129.00	604,365.00
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,663	399.57	1,064,054.91
	GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	28.67	682,001.96
	IA FINANCIAL CORP INC	8,230	55.08	453,308.40
	INTACT FINANCIAL CORP	13,043	138.77	1,809,977.11
	MANULIFE FINANCIAL CORP	178,574	20.89	3,730,410.86
	POWER CORP OF CANADA	51,551	27.34	1,409,404.34
	SUN LIFE FINANCIAL INC	57,771	58.96	3,406,178.16
	BLACKBERRY LIMITED	39,400	6.43	253,342.00
	CGI INC - CL A	20,486	90.59	1,855,826.74
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,845	1,522.72	2,809,418.40
	OPEN TEXT CORP	24,643	52.87	1,302,875.41
	SHOPIFY INC - CLASS A	10,174	1,173.53	11,939,494.22
	BCE INC	15,355	54.82	841,761.10
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	35,018	57.00	1,996,026.00
	TELUS CORP	32,908	24.03	790,779.24
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	51,818	20.96	1,086,105.28
	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	17.43	425,204.85
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	38.44	201,464.04
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	31.35	323,657.40
	EMERA INC	23,704	55.77	1,321,972.08
	FORTIS INC	42,633	54.43	2,320,514.19
	HYDRO ONE LTD	32,299	29.73	960,249.27
	カナダドル 小計	3,607,275		176,664,644.28 (14,279,803,197)
ユーロ	ENI	229,512	7.37	1,693,339.53
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	49,194	8.26	406,342.44
	NESTE OIL OYJ	40,117	51.20	2,053,990.40
	OMV AG	14,984	23.54	352,723.36
	REPSOL SA	140,401	6.82	958,096.42
	TENARIS SA	40,648	5.51	224,133.07
	TOTAL SE	234,041	31.79	7,441,333.59
	VOPAK	6,360	45.80	291,288.00
	AIR LIQUIDE	44,893	142.15	6,381,539.95
	AKZO NOBEL	17,285	86.64	1,497,572.40
	ARCELORMITTAL	66,229	13.58	899,522.27
	ARKEMA	5,949	91.02	541,477.98
	BASF SE	85,260	55.73	4,751,539.80
	COVESTRO AG	19,098	44.22	844,513.56
	CRH PLC	72,257	32.26	2,331,010.82

EVONIK INDUSTRIES AG	19,754	22.89	452,169.06
FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	46.22	266,319.64
HEIDELBERGCEMENT AG	14,833	56.26	834,504.58
KONINKLIJKE DSM NV	16,650	140.30	2,335,995.00
LANXESS	7,293	48.80	355,898.40
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	35.16	687,905.40
SOLVAY SA	6,906	82.76	571,540.56
STORA ENSO OYJ R	54,792	13.53	741,609.72
SYMRISE AG	12,620	104.85	1,323,207.00
THYSSEN KRUPP	33,044	4.76	157,454.66
UMICORE	17,605	33.26	585,542.30
UPM KYMMENE OYJ	50,623	26.14	1,323,285.22
VOESTALPINE AG	12,422	25.22	313,282.84
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	23,394	24.73	578,533.62
AIRBUS SE	56,097	83.00	4,656,051.00
ALSTOM	18,760	42.65	800,114.00
ANDRITZ AG	5,242	32.58	170,784.36
BOUYGUES ORD	19,381	32.59	631,626.79
BRENTAG AG	15,254	58.98	899,680.92
CNH INDUSTRIAL NV	93,026	8.21	764,115.56
DASSAULT AVIATION SA	213	824.00	175,512.00
EIFFAGE	7,209	79.72	574,701.48
FERROVIAL SA	46,711	22.61	1,056,135.71
FERROVIAL SA-RTS	46,711	0.22	10,509.97
GEA GROUP AG	13,382	28.84	385,936.88
HOCHTIEF AG	2,222	72.10	160,206.20
KINGSPAN GROUP PLC	15,358	79.30	1,217,889.40
KION GROUP AG	5,887	71.54	421,155.98
KNORR-BREMSE AG	7,434	104.34	775,663.56
KONE OYJ-B	32,785	74.20	2,432,647.00
LEGRAND SA	24,584	72.00	1,770,048.00
LEONARDO SPA	35,425	5.04	178,754.55
MTU AERO ENGINES AG	4,753	191.50	910,199.50
PRYSMIAN SPA	21,155	26.14	552,991.70
SAFRAN SA	29,413	113.00	3,323,669.00
SAINT-GOBAIN	51,472	38.96	2,005,349.12
SCHNEIDER ELECTRIC SE	51,910	118.80	6,166,908.00
SIEMENS	72,363	116.48	8,428,842.24
SIEMENS ENERGY AG	36,181	21.17	765,951.77
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	25,102	25.36	636,586.72
THALES SA	9,665	71.96	695,493.40
VINCI S.A.	49,191	87.40	4,299,293.40

WARTSILA OYJ	34,386	7.92	272,337.12
BUREAU VERITAS SA	25,073	20.98	526,031.54
RANDSTAD NV	12,365	49.56	612,809.40
TELEPERFORMANCE	5,757	277.50	1,597,567.50
WOLTERS KLUWER	25,709	74.86	1,924,575.74
ADP	2,382	107.90	257,017.80
AENA SME SA	6,542	141.20	923,730.40
ATLANTIA SPA	53,427	15.12	807,816.24
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,272	8.91	207,446.60
DEUTSCHE POST AG-REG	91,113	40.50	3,690,076.50
FRAPORT AG	3,561	44.10	157,040.10
GETLINK	44,101	13.98	616,531.98
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	32,073	67.63	2,169,096.99
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	50.90	254,041.90
CONTINENTAL AG	9,928	102.40	1,016,627.20
DAIMLER AG	78,738	50.70	3,992,016.60
FAURECIA	5,945	35.16	209,026.20
FERRARI NV	12,192	178.55	2,176,881.60
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	111,140	11.92	1,325,011.08
MICHELIN	16,591	100.95	1,674,861.45
PEUGEOT SA	52,883	17.71	936,557.93
PIRELLI & C SPA	39,097	4.21	164,832.95
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	52.84	741,239.52
RENAULT SA	17,362	26.14	453,842.68
VALEO SA	19,350	29.54	571,599.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	17,850	142.32	2,540,412.00
VOLKSWAGEN STAMM	3,251	150.90	490,575.90
ADIDAS AG	17,675	298.80	5,281,290.00
ESSILORLUXOTTICA	27,274	120.50	3,286,517.00
HERMES INTERNATIONAL	3,059	838.60	2,565,277.40
KERING	7,223	601.70	4,346,079.10
LVMH	26,228	468.85	12,296,997.80
MONCLER SPA	16,489	39.68	654,283.52
PUMA SE	9,220	84.40	778,168.00
SEB SA	2,075	143.10	296,932.50
ACCOR	17,931	27.96	501,350.76
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	13,932	148.40	2,067,508.80
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,108	33.75	273,645.00
SODEXO	8,135	71.14	578,723.90
BOLLORE	61,805	3.28	202,720.40
JC DECAUX SA	9,522	18.76	178,632.72
PUBLICIS GROUPE	21,469	35.53	762,793.57

SCOUT24 AG	9,470	69.65	659,585.50
SES	31,369	7.69	241,353.08
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	32.48	162,335.04
UBISOFT ENTERTAINMENT	9,311	75.90	706,704.90
VIVENDI	77,307	25.77	1,992,201.39
DELIVERY HERO SE	11,471	105.80	1,213,631.80
INDITEX	101,980	26.49	2,701,450.20
JUST EAT TAKEAWAY	11,372	93.50	1,063,282.00
PROSUS	45,138	96.50	4,355,817.00
ZALANDO SE	13,985	79.38	1,110,129.30
CARREFOUR	59,235	14.16	838,767.60
COLRUYT SA	5,424	48.71	264,203.04
JERONIMO MARTINS	24,901	14.24	354,590.24
KONINKLIJKE AHOLD NV	103,264	23.30	2,406,051.20
METRO AG	13,712	8.56	117,374.72
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	72,865	53.10	3,869,131.50
DANONE (GROUPE)	59,079	52.72	3,114,644.88
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	49,077	9.57	469,863.19
HEINEKEN HOLDING NV	10,701	78.40	838,958.40
HEINEKEN NV	24,387	90.28	2,201,658.36
KERRY GROUP PLC-A	14,641	111.50	1,632,471.50
PERNOD-RICARD	19,514	158.45	3,091,993.30
REMY COINTREAU	2,382	151.40	360,634.80
BEIERSDORF AG	9,190	98.44	904,663.60
HENKEL AG & CO KGAA	10,190	85.15	867,678.50
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	17,429	92.12	1,605,559.48
LOREAL	23,853	311.00	7,418,283.00
UNILEVER NV	138,370	52.22	7,225,681.40
BIOMERIEUX	4,175	118.10	493,067.50
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	119.60	410,228.00
DIASORIN SPA	2,070	168.00	347,760.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	19,985	73.22	1,463,301.70
FRESENIUS SE&CO KGAA	40,897	37.42	1,530,365.74
KONINKLIJKE PHILIPS	84,867	44.59	3,784,643.86
ORPEA	4,336	99.84	432,906.24
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	368.20	1,195,177.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	24,546	39.18	961,712.28
ARGENX SE	3,898	217.00	845,866.00
BAYER	93,379	46.17	4,311,775.32
EUROFINS SCIENTIFIC	1,158	674.20	780,723.60
GALAPAGOS NV	4,368	103.80	453,398.40
GRIFOLS SA	27,685	26.30	728,115.50

IPSEN	2,722	84.75	230,689.50
MERCK KGAA	12,078	133.25	1,609,393.50
ORION OYJ-CLASS B	9,854	39.53	389,528.62
QIAGEN N.V.	21,801	39.07	851,765.07
RECORDATI SPA	11,220	45.92	515,222.40
SANOFI	106,863	84.93	9,075,874.59
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,419	320.20	774,563.80
UCB (GROUPE)	12,531	95.26	1,193,703.06
ABN AMRO BANK NV-CVA	47,345	8.35	395,330.75
BANCO BILBAO VIZCAYA	651,448	2.90	1,889,199.20
BANCO SANTANDER SA	1,595,095	2.13	3,398,349.89
BANKINTER SA	58,881	3.91	230,224.71
BNP PARIBAS	104,161	39.20	4,083,632.00
CAIXABANK	328,697	1.85	608,089.45
COMMERZBANK AG	107,299	4.60	493,682.69
CREDIT AGRICOLE SA	107,463	8.45	908,062.35
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	20.44	563,326.40
FINECOBANK SPA	53,120	12.18	647,267.20
ING GROEP NV-CVA	375,036	6.92	2,598,624.44
INTESA SANPAOLO	1,588,144	1.76	2,804,344.67
KBC GROEP NV	24,002	49.96	1,199,139.92
MEDIOBANCA	53,990	7.16	386,784.36
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	14.55	181,729.50
SOCIETE GENERALE	79,076	15.48	1,224,729.08
UNICREDIT SPA	190,988	7.74	1,478,247.12
AMUNDI SA	6,226	66.45	413,717.70
DEUTSCHE BANK NAMEN	192,352	8.88	1,709,816.92
DEUTSCHE BOERSE	18,256	134.95	2,463,647.20
EURAZEO SA	3,357	46.34	155,563.38
EXOR NV	10,345	53.42	552,629.90
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,855	78.88	777,362.40
NATIXIS	114,996	2.25	259,660.96
SOFINA	1,238	241.50	298,977.00
WENDEL	2,023	88.05	178,125.15
AEGON	166,267	2.73	454,906.51
AGEAS	16,065	37.87	608,381.55
ALLIANZ SE-REG	39,513	186.00	7,349,418.00
ASSICURAZIONI GENERALI	98,533	13.16	1,296,694.28
AXA SA	185,254	17.36	3,216,379.94
CNP ASSURANCES	21,830	11.72	255,847.60
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	5,789	140.90	815,670.10
MAPFRE SA	90,939	1.52	138,954.79

MUENCHENER RUECKVERSICH.	13,412	231.80	3,108,901.60
NN GROUP NV	27,631	33.25	918,730.75
POSTE ITALIANE SPA	46,035	7.85	361,466.82
SAMPO OYJ-A SHS	43,075	36.36	1,566,207.00
SCOR SE	13,354	28.20	376,582.80
AROUNDTOWN SA	111,346	4.74	527,780.04
DEUTSCHE WOHNEN SE	34,063	43.12	1,468,796.56
LEG IMMOBILIEN AG	6,992	116.66	815,686.72
VONOVIA SE	49,415	56.78	2,805,783.70
ADYEN NV	1,748	1,582.00	2,765,336.00
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	41,884	54.50	2,282,678.00
ATOS SE	9,750	65.80	641,550.00
CAPGEMINI SA	15,649	116.70	1,826,238.30
DASSAULT SYSTEMES SA	12,515	153.35	1,919,175.25
EDENRED	22,756	45.41	1,033,349.96
NEMETSCHKE SE	4,179	65.50	273,724.50
NEXI SPA	46,670	15.07	703,316.90
SAP SE	98,504	98.97	9,748,940.88
TEAMVIEWER AG	14,174	35.45	502,468.30
WORLDLINE SA	22,702	76.78	1,743,059.56
NOKIA OYJ	511,885	3.09	1,581,724.65
ALTICE NV -A	50,000	4.24	212,050.00
CELLNEX TELECOM SA	28,402	52.42	1,488,832.84
DEUTSCHE TELEKOM	317,072	14.69	4,657,787.68
ELISA A	14,943	45.04	673,032.72
ILIAD SA	1,253	166.75	208,937.75
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	9.85	299,193.75
KPN (KON.)	354,332	2.28	810,711.61
ORANGE	188,105	9.74	1,832,518.91
PROXIMUS	13,141	16.28	214,001.18
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.33	286,627.98
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.33	159,191.77
TELEFONICA	456,457	3.17	1,449,707.43
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	125,107	2.28	285,869.49
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	29.57	281,299.41
E.ON SE	203,050	9.32	1,894,050.40
ELECTRICITE DE FRANCE	61,319	10.94	670,829.86
ELIA GROUP SA/NV	3,630	89.10	323,433.00
ENAGAS	25,299	19.44	491,939.05
ENDESA	31,750	24.17	767,397.50
ENEL	771,969	8.05	6,215,122.41
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	275,734	4.42	1,219,295.74

	ENGIE	171,054	11.76	2,011,595.04
	FORTUM OYJ	41,901	17.72	742,485.72
	IBERDROLA SA	563,697	11.06	6,237,307.30
	NATURGY ENERGY GROUP SA	30,185	18.20	549,517.92
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	16.21	642,434.72
	RWE STAMM	62,324	33.16	2,066,663.84
	SNAM SPA	203,694	4.55	928,029.86
	SUEZ	28,043	16.11	451,912.94
	TERNA SPA	130,230	6.26	816,281.64
	UNIPER SE	20,192	27.82	561,741.44
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	52,667	18.11	954,062.70
	VERBUND AG	7,463	54.35	405,614.05
	ASML HOLDING NV	40,167	354.70	14,247,234.90
	INFINEON TECHNOLOGIES	115,347	27.35	3,154,740.45
	STMICROELECTRONICS	56,957	30.45	1,734,340.65
	ユーロ 小計	18,026,847		375,565,304.04 (46,671,500,333)
イギリスポンド	BP PLC	1,924,816	2.29	4,426,114.39
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	390,521	11.33	4,427,727.09
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	353,674	10.90	3,857,875.99
	ANGLO AMERICAN PLC	112,174	20.49	2,299,006.13
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	10.98	393,698.88
	BHP GROUP PLC	195,828	16.31	3,194,346.33
	CRODA INTERNATIONAL PLC	11,371	62.22	707,503.62
	EVRAZ PLC	43,000	3.74	161,121.00
	GLENCORE PLC	901,837	1.80	1,624,929.90
	JOHNSON MATTHEY PLC	16,848	23.55	396,770.40
	MONDI PLC	47,780	16.52	789,325.60
	RIO TINTO PLC REG	106,507	46.35	4,936,599.45
	ASHTED GROUP PLC	42,021	31.89	1,340,049.69
	BAE SYSTEMS PLC	313,092	4.41	1,383,553.54
	BUNZL PLC	33,283	24.60	818,761.80
	DCC PLC	9,127	56.02	511,294.54
	FERGUSON PLC	20,559	83.20	1,710,508.80
	MELROSE INDUSTRIES PLC	508,486	1.46	743,152.28
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	889,390	1.00	889,390.00
	SMITHS GROUP PLC	37,146	14.58	541,588.68
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7,255	116.30	843,756.50
	EXPERIAN PLC	87,254	30.07	2,623,727.78
	INTERTEK GROUP PLC	15,404	58.40	899,593.60
	RELX PLC	184,573	18.36	3,389,683.14
	RENTOKIL INITIAL PLC	181,066	5.44	985,723.30

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	6.11	590,197.34
BURBERRY GROUP PLC	40,410	15.60	630,396.00
PERSIMMON PLC	31,506	27.90	879,017.40
TAYLOR WIMPEY PLC	355,934	1.46	520,553.47
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	46.25	490,203.75
COMPASS GROUP PLC	162,339	13.71	2,225,667.69
GVC HOLDINGS PLC	59,240	9.76	578,656.32
INTERCONTINENTAL HOTELS	16,041	46.81	750,879.21
WHITBREAD PLC	17,434	26.90	468,974.60
AUTO TRADER GROUP PLC	97,321	5.86	571,079.62
INFORMA PLC	128,525	5.58	717,169.50
PEARSON	66,305	5.82	386,292.93
WPP PLC	113,065	7.21	815,198.65
JD SPORTS FASHION PLC	32,000	8.10	259,456.00
KINGFISHER PLC	218,634	2.80	613,049.73
NEXT PLC	13,238	65.16	862,588.08
OCADO GROUP PLC	44,612	22.83	1,018,491.96
MORRISON SUPERMARKETS	209,367	1.64	343,885.29
SAINSBURY (J) PLC	148,335	1.97	293,480.79
TESCO	919,600	2.18	2,013,004.40
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	30,908	19.77	611,205.70
BRITISH AMERICAN TOBACCO	217,599	25.71	5,594,470.29
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	20.79	373,388.40
DIAGEO	221,648	29.02	6,432,224.96
IMPERIAL BRANDS PLC	91,416	12.61	1,152,755.76
RECKITT BENCKISER PLC	67,469	67.00	4,520,423.00
UNILEVER PLC	110,922	47.18	5,233,299.96
SMITH & NEPHEW PLC	83,051	15.83	1,314,697.33
ASTRAZENECA	123,893	83.01	10,284,357.93
GLAXOSMITHKLINE	474,876	14.28	6,782,179.03
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	16,454	25.56	420,564.24
BARCLAYS	1,684,065	1.28	2,164,697.15
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,930,170	3.74	7,218,835.80
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,637,108	0.30	2,042,901.84
NATWEST GROUP PLC	479,086	1.37	659,940.96
STANDARD CHARTERED PLC	254,760	4.25	1,083,239.52
3I GROUP PLC	88,121	10.59	933,201.39
HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,079	15.66	518,182.53
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	28,781	85.64	2,464,804.84
M&G PLC	229,107	1.76	404,144.74
SCHRODERS PLC	11,794	29.97	353,466.18
ST JAMES'S PLACE PLC	44,750	10.71	479,272.50

	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	233,327	2.58	602,216.98
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	28.10	456,765.50
	AVIVA PIC	381,270	3.04	1,161,348.42
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	2.91	331,365.51
	LEGAL & GENERAL GROUP	550,178	2.22	1,221,395.16
	PRUDENTIAL	249,922	12.37	3,091,535.14
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	6.49	561,631.62
	AVEVA GROUP PLC	6,717	41.85	281,106.45
	SAGE GROUP PLC	95,210	6.83	650,284.30
	HALMA PLC	37,159	24.93	926,373.87
	BT GROUP PLC	817,227	1.05	865,852.00
	VODAFONE GROUP PLC	2,475,816	1.12	2,775,389.73
	NATIONAL GRID PLC	336,389	9.40	3,164,747.71
	SEVERN TRENT PLC	24,757	24.58	608,527.06
	SSE PLC	100,354	13.48	1,353,273.69
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	67,152	8.73	586,774.17
	イギリスポンド 小計	27,718,845		138,604,886.52 (19,199,548,880)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	17.65	307,074.70
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	813	820.50	667,066.50
	GIVAUDAN-REG	889	3,742.00	3,326,638.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	51,484	44.20	2,275,592.80
	SIKA AG-BR	13,625	235.10	3,203,237.50
	ABB LTD	175,888	24.82	4,365,540.16
	GEBERIT AG-REG	3,423	553.00	1,892,919.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,112	245.20	517,862.40
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	247.70	933,333.60
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	52.24	690,821.76
	SGS SA	586	2,457.00	1,439,802.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	190.85	967,036.95
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	47,970	77.02	3,694,649.40
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	229.60	570,096.80
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	43.92	172,956.96
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,987.00	556,360.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	10	83,200.00	832,000.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	7,565.00	786,760.00
	NESTLE SA - REGISTERED	280,020	105.46	29,530,909.20
	ALCON INC	44,953	61.28	2,754,719.84
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,138	248.30	1,275,765.40
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,014	1,084.00	1,099,176.00
	LONZA GROUP AG-REG	6,876	620.00	4,263,120.00
	NOVARTIS	209,288	77.06	16,127,733.28

	ROCHE HOLDING GENUSS	66,166	310.80	20,564,392.80
	VIFOR PHARMA AG	4,486	122.50	549,535.00
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3,550	95.70	339,735.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG	220,884	10.28	2,270,687.52
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,177	48.33	1,023,484.41
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,833	953.60	1,747,948.80
	UBS GROUP AG	338,963	12.27	4,160,770.82
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,805	143.60	689,998.00
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,849	367.40	1,046,722.60
	SWISS RE LTD	28,565	76.88	2,196,077.20
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	14,451	333.20	4,815,073.20
	SWISS PRIME SITE-REG	7,458	83.45	622,370.10
	TEMENOS AG - REG	6,511	114.00	742,254.00
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	14,686	73.62	1,081,183.32
	SWISSCOM	2,441	477.00	1,164,357.00
	スイスフラン 小計	1,629,176		125,265,762.02 (14,425,605,154)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	17,222	197.10	3,394,456.20
	BOLIDEN AB	23,903	266.30	6,365,368.90
	SCA SV CELLULOSA B	51,834	128.25	6,647,710.50
	ALFA LAVAL AB	27,268	194.25	5,296,809.00
	ASSA ABLOY AB-B	99,383	213.40	21,208,332.20
	ATLAS COPCO A	64,653	433.70	28,040,006.10
	ATLAS COPCO B	36,538	377.50	13,793,095.00
	EPIROC AB-A	58,039	146.90	8,525,929.10
	EPIROC AB-B	37,972	140.75	5,344,559.00
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	11,162	240.00	2,678,880.00
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	26,906	246.00	6,618,876.00
	SANDVIK AB	111,932	179.40	20,080,600.80
	SKANSKA B	28,530	207.00	5,905,710.00
	SKF AB-B	35,405	201.30	7,127,026.50
	VOLVO B	143,889	197.85	28,468,438.65
	SECURITAS B	25,130	142.15	3,572,229.50
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	201.10	3,653,987.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	91.20	3,530,534.40
	EVOLUTION GAMING GROUP	11,183	675.80	7,557,471.40
	HENNES & MAURITZ B	77,319	169.60	13,113,302.40
	ICA GRUPPEN AB	7,959	412.00	3,279,108.00
	SWEDISH MATCH AB	16,014	665.20	10,652,512.80
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	57,085	267.90	15,293,071.50
	NORDEA BANK ABP	313,624	76.06	23,854,241.44
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	155,710	88.22	13,736,736.20

	SVENSKA HANDELSBK A	150,386	81.00	12,181,266.00	
	SWEDBANK AB-A	86,716	153.16	13,281,422.56	
	EQT AB	20,102	189.55	3,810,334.10	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	16,792	251.70	4,226,546.40	
	INVESTOR AB-B SHS	43,921	593.20	26,053,937.20	
	KINNEVIK AB - B	23,604	395.45	9,334,201.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	440.00	3,203,200.00	
	ERICSSON (LM) B	280,901	106.85	30,014,271.85	
	HEXAGON AB-B SHS	26,504	700.20	18,558,100.80	
	TELE2 AB-B SHS	50,012	108.90	5,446,306.80	
	TELIA CO AB	212,811	35.60	7,576,071.60	
	スウェーデンクローナ 小計	2,414,571		401,424,651.70 (4,893,366,504)	
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	92,158	133.20	12,275,445.60	
	NORSK HYDRO	106,150	31.30	3,322,495.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	18,470	351.60	6,494,052.00	
	ADEVINTA ASA	19,117	152.40	2,913,430.80	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	338.80	2,361,774.80	
	MOWI ASA	40,968	177.90	7,288,207.20	
	ORKLA	69,804	90.34	6,306,093.36	
	DNB ASA	85,517	146.60	12,536,792.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	194.90	3,620,072.60	
	TELENOR ASA	71,821	156.00	11,204,076.00	
	ノルウェークローネ 小計	529,550		68,322,439.56 (793,906,747)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	10,347	644.80	6,671,745.60	
	NOVOZYMES A/S	19,125	378.70	7,242,637.50	
	VESTAS WIND SYSYEMS	19,151	1,119.50	21,439,544.50	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	9,875.00	2,952,625.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	649	10,770.00	6,989,730.00	
	DSV PANALPINA A S	19,921	1,023.00	20,379,183.00	
	PANDORA A/S	10,731	577.20	6,193,933.20	
	CARLSBERG AS-B	9,141	917.80	8,389,609.80	
	AMBU A/S-B	13,555	206.40	2,797,752.00	
	COLOPLAST-B	11,223	960.40	10,778,569.20	
	DEMANT A/S	11,604	234.30	2,718,817.20	
	GN STORE NORD A/S	11,117	496.10	5,515,143.70	
	GENMAB A/S	5,888	2,385.00	14,042,880.00	
	H LUNDBECK A/S	4,871	192.50	937,667.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	162,786	429.90	69,981,701.40	
	DANSKE BANK A/S	70,121	94.54	6,629,239.34	
TRYG A/S	9,828	195.00	1,916,460.00		

	ORSTED A/S	17,372	1,061.50	18,440,378.00
	デンマーククローネ 小計	407,729		214,017,616.94 (3,571,954,026)
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	20,629	26.30	542,542.70
	OIL SEARCH LTD	144,170	2.84	409,442.80
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,595	4.33	717,026.35
	SANTOS	156,437	5.01	783,749.37
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	12,813	26.82	343,644.66
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	90,829	18.33	1,664,895.57
	BHP GROUP LTD	279,358	35.88	10,023,365.04
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	15.89	783,821.92
	EVOLUTION MINING LTD	169,502	6.45	1,093,287.90
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	154,776	17.61	2,725,605.36
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	43,228	38.35	1,657,793.80
	NEWCREST MINING LIMITED	74,098	30.99	2,296,297.02
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	64,628	16.84	1,088,335.52
	ORICA LTD	44,211	16.00	707,376.00
	RIO TINTO LTD	35,848	96.09	3,444,634.32
	SOUTH32 LTD	481,840	2.20	1,060,048.00
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	21.51	198,322.20
	BRAMBLES LTD	137,883	10.62	1,464,317.46
	AURIZON HOLDINGS LTD	191,491	3.94	754,474.54
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	4.68	397,800.00
	TRANSURBAN GROUP	264,114	14.43	3,811,165.02
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	32.60	1,719,715.20
	CROWN RESORTS LTD	30,328	9.13	276,894.64
	TABCORP HOLDINGS LTD	182,013	3.98	724,411.74
	REA GROUP LTD	5,276	139.50	736,002.00
	SEEK LTD	26,358	23.20	611,505.60
	WESFARMERS LTD	109,782	48.83	5,360,655.06
	COLES GROUP LTD	128,408	18.68	2,398,661.44
	WOOLWORTHS GROUP LTD	121,418	39.44	4,788,725.92
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	12.69	585,389.70
	TREASURY WINE ESTATES LTD	70,538	9.01	635,547.38
	COCHLEAR LIMITED	6,220	225.28	1,401,241.60
RAMSAY HEALTH CARE LTD	16,248	65.76	1,068,468.48	
SONIC HEALTHCARE LTD	40,076	36.75	1,472,793.00	
CSL LIMITED	42,995	304.92	13,110,035.40	
AUST AND NZ BANKING GROUP	272,124	19.22	5,230,223.28	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	167,768	70.31	11,795,768.08	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	295,326	19.76	5,835,641.76	
WESTPAC BANKING	334,568	17.76	5,941,927.68	

	AMP LTD	343,649	1.71	587,639.79
	ASX LTD	16,798	82.93	1,393,058.14
	MACQUARIE GROUP LIMITED	30,997	136.44	4,229,230.68
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	10,912	61.38	669,778.56
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	209,355	5.01	1,048,868.55
	MEDIBANK PRIVATE LTD	269,860	2.82	761,005.20
	QBE INSURANCE GROUP	127,160	9.24	1,174,958.40
	SUNCORP GROUP LIMITED	119,354	8.57	1,022,863.78
	AFTERPAY LTD	18,973	104.53	1,983,247.69
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	13.22	586,650.72
	WISETECH GLOBAL LTD	18,000	33.01	594,180.00
	TELSTRA CORP	403,126	2.86	1,152,940.36
	TPG TELECOM LTD	31,475	7.62	239,839.50
	AGL ENERGY LTD	64,235	12.81	822,850.35
	AUSNET SERVICES	187,145	2.04	381,775.80
	オーストラリアドル 小計	6,518,741		116,310,441.03 (8,904,727,365)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	136,010	7.11	967,031.10
	A2 MILK CO LTD	66,854	15.45	1,032,894.30
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	54,520	36.95	2,014,514.00
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	14.91	541,486.47
	SPARK NEW ZEALAND LTD	198,932	4.64	923,044.48
	MERCURY NZ LTD	85,000	5.65	480,250.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.89	651,104.16
	ニュージーランドドル 小計	688,177		6,610,324.51 (474,687,403)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	256,496	50.40	12,927,398.40
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	134,500	110.80	14,902,600.00
	MTR CORP	151,000	39.70	5,994,700.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	217,000	58.85	12,770,450.00
	SANDS CHINA LTD	242,800	30.50	7,405,400.00
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	8.87	1,170,840.00
	WYNN MACAU LTD	140,800	12.46	1,754,368.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	145,900	22.75	3,319,225.00
	WH GROUP LTD	936,500	6.43	6,021,695.00
	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	54,000	30.00	1,620,000.00
	BANK EAST ASIA	109,160	14.62	1,595,919.20
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	360,500	22.90	8,255,450.00
	HANG SENG BANK	74,200	126.40	9,378,880.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	111,400	387.80	43,200,920.00
	AIA GROUP LTD	1,142,400	82.30	94,019,520.00
CK ASSET HOLDINGS LTD	229,496	38.10	8,743,797.60	

	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	20.40	3,529,200.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	29.55	3,700,487.40	
	KERRY PROPERTIES LTD	64,500	19.72	1,271,940.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	155,375	37.30	5,795,487.50	
	SINO LAND CO	315,400	9.35	2,948,990.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	118,500	99.20	11,755,200.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	37.85	1,532,925.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	21.65	2,082,730.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	143,000	34.45	4,926,350.00	
	PCCW LTD	357,000	4.66	1,663,620.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	67,500	38.40	2,592,000.00	
	CLP HOLDINGS	157,000	73.00	11,461,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,030,579	11.52	11,872,270.08	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	137,500	40.35	5,548,125.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	79.40	1,881,780.00	
	香港ドル 小計	7,443,134		305,643,268.18 (4,147,579,149)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	116,500	4.71	548,715.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	179,500	3.62	649,790.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	199,900	0.94	188,905.50	
	SINGAPORE AIRLINES	108,332	3.43	371,578.76	
	GENTING SINGAPORE LTD	615,000	0.69	424,350.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	19.32	191,268.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	4.38	782,268.00	
	DBS GROUP	162,400	22.95	3,727,080.00	
	OCBC BANK	315,600	9.10	2,871,960.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	105,200	20.65	2,172,380.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	78,300	9.28	726,624.00	
	CAPITALAND LTD	223,500	2.64	590,040.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,800	6.66	285,048.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	6.56	311,600.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	20.72	532,504.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	752,243	2.15	1,617,322.45		
	シンガポールドル 小計	3,160,975		15,991,433.71 (1,249,090,887)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	67,756	12.78	865,921.68	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	400.10	858,614.60	
	BANK HAPOLIM BM	98,310	21.57	2,120,546.70	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	140,655	17.32	2,436,144.60	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	10.46	1,040,770.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	73.55	919,595.65	
	AZRIELI GROUP	4,323	195.00	842,985.00	

	NICE LTD	5,312	840.20	4,463,142.40	
	イスラエルシェケル 小計	430,505		13,547,720.63 (423,095,315)	
	合 計	101,871,623		424,683,294,686 (424,683,294,686)	

(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	114,413	1,243,669.31	
		LENDLEASE GROUP	55,692	723,996.00	
		SYDNEY AIRPORT	107,308	648,140.32	
		オーストラリアドル 小計	277,413	2,615,805.63 (200,266,079)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,741,950.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	375,000	3,727,500.00	
		香港ドル 小計	595,500	5,469,450.00 (74,220,436)	
		投資信託受益証券合計	872,913	274,486,515 (274,486,515)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	654,579.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,030	1,853,462.10	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	41,737	9,932,571.26	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	125,327	908,620.75	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,345	2,197,788.05	
		BOSTON PROPERTIES	13,029	1,156,584.33	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,788	866,496.80	
		CROWN CASTLE INTL CORP	39,312	6,359,895.36	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	25,091	3,468,078.02	
		DUKE REALTY CORP	35,040	1,354,646.40	
		EQUINIX INC	8,349	6,205,060.29	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,564	963,693.52	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	35,477	2,103,076.56	
		ESSEX PROPERTY TRUST	6,320	1,608,124.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	12,327	1,318,002.84	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,257	664,813.77	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	51,571	1,501,231.81	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	67,709	923,550.76	
		INVITATION HOMES INC	51,458	1,419,726.22	
		IRON MOUNTAIN INC	27,546	734,100.90	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50,036	960,190.84			

	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,915	1,371,033.15	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16,505	635,442.50	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20,987	723,631.76	
	PROLOGIS INC	69,633	6,936,143.13	
	PUBLIC STORAGE	14,902	3,309,436.16	
	REALTY INCOME CORP	32,696	2,014,073.60	
	REGENCY CENTERS CORP	17,800	818,088.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10,576	3,146,042.72	
	SIMON PROPERTY GROUP	27,990	2,214,009.00	
	SUN COMMUNITIES INC	9,065	1,228,307.50	
	UDR INC	28,059	1,070,450.85	
	VENTAS INC	36,853	1,726,563.05	
	VEREIT INC	105,798	760,687.62	
	VICI PROPERTIES INC	44,224	1,053,415.68	
	VORNADO REALTY TRUST	15,390	595,439.10	
	WELLTOWER INC	41,531	2,768,456.46	
	WP CAREY INC	16,500	1,100,880.00	
	アメリカドル 小計	1,213,997	78,626,393.86 (8,272,282,898)	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,887	420,443.97	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	12,465	184,482.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	254,655.60	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	137,565.33	
	カナダドル 小計	42,473	997,146.90 (80,599,383)	
ユーロ	COVIVIO(FP)	4,962	301,441.50	
	GECINA SA	4,459	576,548.70	
	ICADE	2,845	158,751.00	
	KLEPIERRE	17,225	258,375.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	13,695	585,598.20	
	ユーロ 小計	43,186	1,880,714.40 (233,716,378)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	360,539.56	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	376,710.70	
	SEGRO PLC	106,999	968,340.95	
	イギリスポンド 小計	244,963	1,705,591.21 (236,258,494)	
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	849,632.70	
	GOODMAN GROUP	147,935	2,954,261.95	
	GPT GROUP	167,884	720,222.36	
	MIRVAC GROUP	392,919	919,430.46	
	SCENTRE GROUP	486,663	1,172,857.83	
	STOCKLAND	207,412	910,538.68	

	VICINITY CENTERS	291,115	420,661.17	
オーストラリアドル 小計		1,788,018	7,947,605.15	(608,468,650)
香港ドル	LINK REIT	199,000	12,537,000.00	
香港ドル 小計		199,000	12,537,000.00	(170,127,090)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	274,000	874,060.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	375,260	712,994.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	220,000	426,800.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	219,085	453,505.95	
	SUNTEC REIT	173,000	245,660.00	
シンガポールドル 小計		1,261,345	2,713,019.95	(211,913,988)
投資証券合計		4,792,982	9,813,366,881	(9,813,366,881)
合計			10,087,853,396	(10,087,853,396)

(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 592銘柄	97.4%			70.3%
	投資証券 38銘柄			2.6%	1.9%
カナダドル	株式 81銘柄	99.4%			3.3%
	投資証券 4銘柄			0.6%	0.0%
ユーロ	株式 240銘柄	99.5%			10.7%
	投資証券 5銘柄			0.5%	0.1%
イギリスポンド	株式 83銘柄	98.8%			4.4%
	投資証券 3銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.3%
スウェーデンクローナ	株式 36銘柄	100.0%			1.1%
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 18銘柄	100.0%			0.8%
オーストラリアドル	株式 54銘柄	91.7%			2.0%

	投資信託受 3銘柄 益証券		2.1%		0.0%
	投資証券 7銘柄			6.3%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 31銘柄	94.4%			1.0%
	投資信託受 2銘柄 益証券		1.7%		0.0%
	投資証券 1銘柄			3.9%	0.0%
シンガポールドル	株式 16銘柄	85.5%			0.3%
	投資証券 5銘柄			14.5%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

2【ファンドの現況】

【SMT グローバル株式インデックス・オープン】

【純資産額計算書】

(2020年11月30日現在)

資産総額	83,028,677,874円
負債総額	203,193,492円
純資産総額（ - ）	82,825,484,382円
発行済口数	39,766,235,506口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0828円
（1万口当たり純資産額）	（20,828円）

(参考)

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2020年11月30日現在)

資産総額	461,286,383,640円
負債総額	2,362,535,379円
純資産総額（ - ）	458,923,848,261円
発行済口数	150,285,392,963口
1口当たり純資産額（ / ）	3.0537円
（1万口当たり純資産額）	（30,537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11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。

[DO（実行）]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK（検証・評価）]

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

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

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

委託会社の機構は2021年 2月10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11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	525	13,162,532
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	82	300,502
単位型公社債投資信託	40	274,217
合計	647	13,737,251

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。

また、委託者の中間財務諸表は、「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条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する

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、財務諸表及び中間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) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、第35期事業年度の中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間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

（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	有価証券 投資有価証券 子会社株式	3,432	-	13	
	英ポンド		2,575	-	50	
	カナダドル		40	-	0	
	スイスフラン		34	-	0	
	香港ドル		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

中間貸借対照表

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金		22,768
金銭の信託		8,094
未収委託者報酬		7,732
未収運用受託報酬		5,430
その他		3,718
流動資産合計		47,745

固定資産

有形固定資産	1	801
無形固定資産		3,344
投資その他の資産		
投資有価証券		9,175
関係会社株式		5,636
繰延税金資産		261
その他		33
投資その他の資産合計		15,106

固定資産合計		19,252
--------	--	--------

資産合計		66,997
------	--	--------

負債の部

流動負債

未払金		7,364
未払法人税等		473

賞与引当金		289
その他	2	612
流動負債合計		8,740
固定負債		
退職給付引当金		614
資産除去債務		132
その他		6
固定負債合計		752
負債合計		9,493

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金		17,239
資本剰余金合計		17,239
利益剰余金		
利益準備金		500
その他利益剰余金		
別途積立金		2,100
繰越利益剰余金		35,114
利益剰余金合計		37,714
株主資本合計		56,953
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		251
繰延ヘッジ損益		299
評価・換算差額等合計		551
純資産合計		57,504
負債・純資産合計		66,997

中間損益計算書

(単位：百万円)

第35期中間会計期間

(自 2020年4月1日

至 2020年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		17,868
運用受託報酬		5,169
その他営業収益		206
営業収益合計		23,244
営業費用		13,137
一般管理費	1	4,842
営業利益		5,264
営業外収益	2	1,933

営業外費用	3	1,484
経常利益		5,714
特別損失		110
税引前中間純利益		5,603
法人税、住民税及び事業税		1,692
法人税等調整額		62
法人税等合計		1,754
中間純利益		3,848

中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30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
当中間期変動額			
剰余金の配当			
中間純利益			
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			
当中間期変動額合計	-	-	-
当中間期末残高	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	305	2,100	35,122	37,528	56,767
当中間期変動額					
剰余金の配当	194		3,857	3,662	3,662
中間純利益			3,848	3,848	3,848
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	194	-	8	185	185
当中間期末残高	500	2,100	35,114	37,714	56,953

	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	587	284	302	56,464
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,662
中間純利益				3,848

株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）	838	15	854	854
当中間期変動額合計	838	15	854	1,040
当中間期末残高	251	299	551	57,504

重要な会計方針

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1. 資産の評価基準及び評価方法	
有価証券	
子会社株式	移動平均法による原価法によっております。
その他有価証券	
時価のあるもの	中間会計期間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、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
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、中間会計期間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) 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当中間会計期間の負担額を計上しております。
(2) 退職給付引当金	従業員の退職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、当中間会計期間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. その他中間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

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

(中間貸借対照表関係)

第35期中間会計期間末 (2020年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 431百万円
2	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

(中間損益計算書関係)

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1	減価償却実施額
	有形固定資産 64百万円
	無形固定資産 255百万円
2	営業外収益の主要項目
	金銭の信託運用益 1,775百万円
3	営業外費用の主要項目
	デリバティブ費用 1,335百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 配当に関する事項

配当金支払額

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
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

（金融商品関係）

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

2020年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません（注2）を参照ください。）。

（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	22,768	22,768	-
(2)金銭の信託	8,094	8,094	-
(3)未収委託者報酬	7,732	7,732	-
(4)未収運用受託報酬	5,430	5,430	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	9,175	9,175	-
(6)未払金	(7,364)	(7,364)	-
(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	(80)	(80)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(9)	(9)	-
デリバティブ取引計	(89)	(89)	-

(*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)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) 非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券0百万円、関係会社株式5,636百万円）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ため、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

(有価証券関係)

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

1. 子会社株式

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. その他有価証券

(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	8,605	8,201	403
小計	8,605	8,201	403
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	570	610	40
小計	570	610	40
合計	9,175	8,812	362

(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。

(デリバティブ取引関係)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30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	1,861	-	2
	英ポンド	105	-	0
	カナダドル	19	-	0
	スイスフラン	50	-	0
	香港ドル	178	-	0
	ユーロ	306	-	3
合計	2,521	-	1	1

(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	10,865	-	82	82
合計		10,865	-	82	82

(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	投資有価証券 子会社株式			
	米ドル		3,535	-	4
	英ポンド		2,791	-	5
	カナダドル		8	-	0
	スイスフラン		55	-	0
	香港ドル		98	-	0
	ユーロ		84	-	0
合計			6,574	-	9

(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。

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

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)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

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中間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中間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中間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

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,593百万円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド(*1)	2,993百万円

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

（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）

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

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）

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

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）

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第35期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）	
1株当たり純資産額	19,168,213円23銭
1株当たり中間純利益	1,282,957円88銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

（注）1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）
中間純利益	3,848百万円
普通株式に係る中間純利益	3,848百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式の期中平均株式数	3,000株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社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

2021年2月10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SBI証券	48,323	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。
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。
楽天証券株式会社	7,495	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。
フィデリティ証券株式会社	10,007	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。
SMB C日興証券株式会社	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。
auカブコム証券株式会社	7,196	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。
リテラ・クリア証券株式会社	3,794	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社りそな銀行	279,928	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社イオン銀行	51,250	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社京葉銀行	49,759	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社みちのく銀行	36,986	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社きらぼし銀行	43,734	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社群馬銀行	48,652	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	31,000	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社関西みらい銀行	38,971	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
日産証券株式会社	1,500	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。
エース証券株式会社	8,831	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。
丸八証券株式会社	3,751	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。
藍澤證券株式会社	8,000	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。
あかつき証券株式会社	3,067	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。
松井証券株式会社	11,945	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	2,500	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。
信金中央金庫	690,998	信用金庫法に基づき信用金庫連合会の事業を営んでいます。
PWM日本証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社三重銀行	15,295	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
岡三証券株式会社	5,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

株式会社荘内銀行	8,500	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
岡崎信用金庫	3,097	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
株式会社西日本シティ銀行	85,745	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社トマト銀行	17,810	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社第三銀行	37,461	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

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まれます。）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

2021年1月8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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているSMT グローバル株式インデックス・オープンの2020年5月12日から2020年11月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SMT グローバル株式インデックス・オープンの2020年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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. X B R 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12月1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

中間監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

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、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9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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。
- ・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中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. X B R Lデータは中間監査の対象には含まれていません。