

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年2月26日

【計算期間】 第4期 自 2019年12月3日 至 2020年11月30日

【ファンド名】 全世界株式インデックス・ファンド

【発行者名】 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 高村 孝

【本店の所在の場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【事務連絡者氏名】 鈴木 愛

【連絡場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【電話番号】 03 - 4530 - 7385

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、日本を含む先進国および新興国の株式を投資対象としたマザーファンド受益証券に投資することにより、中長期的にMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円ベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。

委託会社は、受託会社と合意のうえ、1兆円を限度として信託金を追加できるものとします。また委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

当ファンドが該当する商品分類

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	内外	目論見書又は信託約款において、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います。
投資対象資産 (収益の源泉)	株式	目論見書又は信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書又は信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり ()	日経 225
	年2回	日本			
	年4回	北米			
債券 一般 国債	年6回 (隔月)	欧州			

社債 その他債券 クレジット属性 （ ） 不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式 一般)) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変動型	年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ファンズ	なし	TOPIX その他 (MSCIオール・カ ントリー・ワール ド・インデックス (円ベース))
---	--	--	------------------	----	--

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

(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。

当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券 （株式 一般））	目論見書又は信託約款において、株式、債券、不動産投資以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載は、組入資産を表します。
決算頻度	年1回	目論見書又は信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル (日本を含む)	目論見書又は信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産（日本を含む）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書又は信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジ	なし	目論見書又は信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象 インデックス	その他 (MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(円ベース))	「その他」とは日経225またはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

ファンドの特色

- 1 外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券、ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド受益証券およびエマージング株式インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む先進国および新興国の株式に投資します。
※各マザーファンド受益証券については、「投資対象とするマザーファンドの概要」をご覧ください。
- 2 MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円ベース)をベンチマークとします。
※MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスは、日本を含む先進国および新興国の株式で構成される株価指数であり、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(円ベース)を当ファンドのベンチマークとします。
投資成果の比較基準となるベンチマークの騰落率は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出します。
- 3 マザーファンド受益証券の基本配分比率は、原則としてMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスの国別構成比率に基づいて決定し、株式の実質組入比率は原則として高位を維持します。
- 4 当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。
※ファミリーファンド方式については、「ファンドの仕組み」をご覧ください。
- 5 実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
※投資対象国の通貨と円との間の為替変動により基準価額は変動します。

投資対象とするマザーファンドの概要

外国株式インデックス・オープン・マザーファンド

運用の基本方針	中長期的な観点から、MSCI コクサイ指数(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	日本を除く世界の取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます。)
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・ MSCI コクサイ指数(円ベース)をベンチマークとします。 ・ 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

※MSCI コクサイ指数は、日本を除く世界の主要先進国の株式で構成される株価指数であり、投資成果の比較基準となるベンチマークの騰落率は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出します。

ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド

運用の基本方針	中長期的な観点から、MSCI ジャパン・インデックス(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	日本の取引所に上場されている株式等
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・ MSCI ジャパン・インデックス(円ベース)をベンチマークとします。 ・ 株式の組入比率は、原則として信託財産総額の50%超を基本とします。

※MSCI ジャパン・インデックスは、東京証券取引所やマザーズ市場等に上場している大型株、中型株で構成される株価指数です。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

運用の基本方針	中長期的な観点から、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	新興国の取引所上場株式(これに準ずるものを含みます。)
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・ MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)をベンチマークとします。 ・ 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 ・ 外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持する場合を除き、原則として為替ヘッジを行いません。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、世界の主要新興国の株式で構成される株価指数であり、投資成果の比較基準となるベンチマークの騰落率は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出します。

■ ベンチマーク(オリジナル指数)

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックスは、MSCI Inc.の登録商標です。

当ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCIの関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数はMSCIが独占的に所有しています。MSCIおよびMSCI指数は、MSCIおよびその関連会社のサービスマークであり、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下、「SSGA」といいます。）は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI関係者は、当ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIおよびその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの発行者(SSGA)、所有者あるいはいかなる個人または法人に関わらず、MSCIにより決定、作成、計算されています。MSCI関係者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの発行者(SSGA)、所有者あるいはいかなる個人または法人の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI関係者は、当ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、当ファンドを換金するための計算上の決定について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI関係者は、当ファンドの発行者(SSGA)、所有者あるいはいかなる個人または法人に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI関係者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI関係者は、明示的にも黙示的にも、当ファンドの発行者(SSGA)、所有者あるいはいかなる個人または法人が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について、保証を行うものではありません。MSCI関係者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI関係者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI関係者は、特定目的のための市場性および適切性について、何ら保証しないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI関係者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

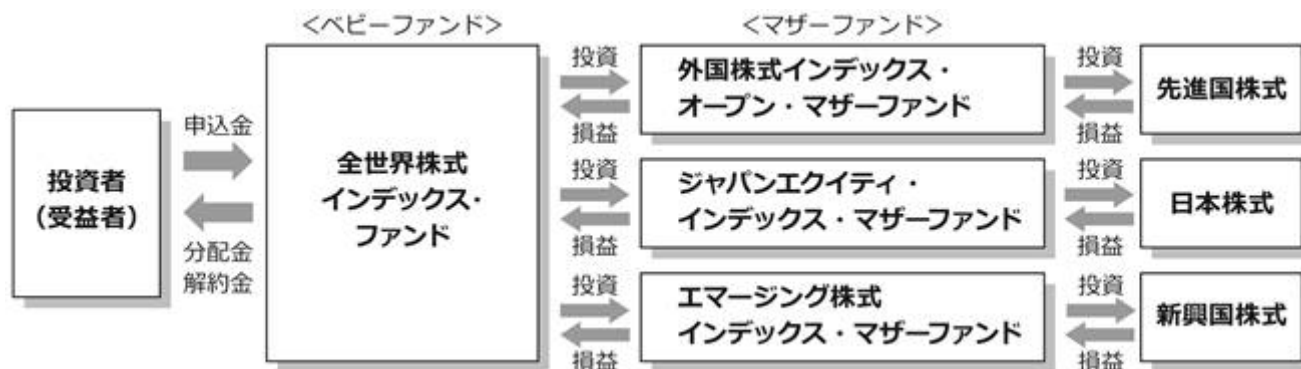
当ファンドの購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人または法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

(2) 【ファンドの沿革】

2017年9月8日 投資信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金をマザーファンドの受益証券に投資して、その実質的な運用を行う仕組みです。また、マザーファンドの損益はすべてベビーファンドに還元されます。



各マザーファンドには、当ファンド以外にも、当該各マザーファンドに投資する他のファンド（ベビーファンド）があります。

ファンドの関係法人

ファンドの関係法人は以下のとおりです。

- 1) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます。）

委託会社は、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

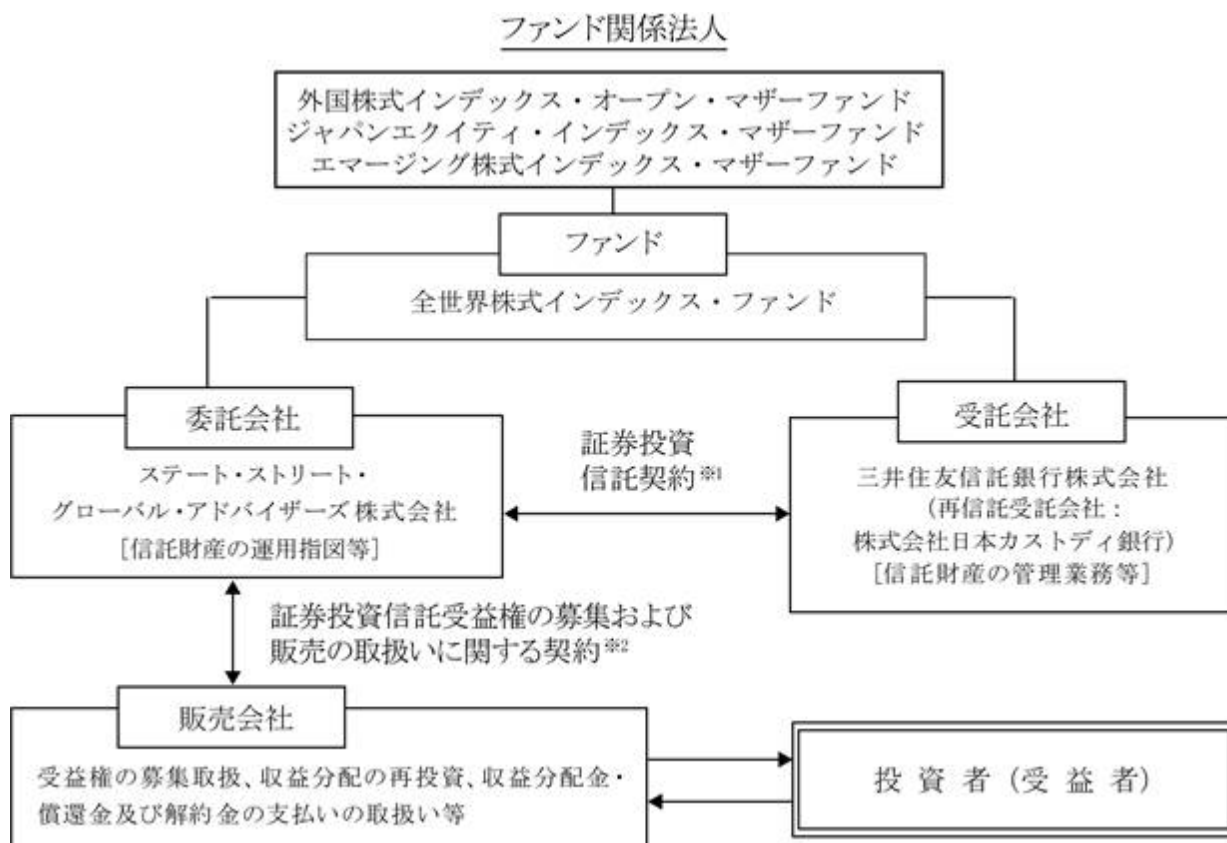
- 2) 三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）

（再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行）

受託会社は、信託財産の管理業務、信託財産の計算等を行います。また、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

- 3) 販売会社

販売会社は、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金、一部解約代金および償還金の支払い等を行います。



1 証券投資信託契約

委託会社、受託会社および受益者に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益権に関する事項ならびに信託の元本および収益の管理ならび運営に関する事項等が定められます。

なお、ファンドは、委託会社と受託会社とが証券投資信託契約を締結することにより成立します。証券投資信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき、あらかじめ監督官庁に届け出た信託約款の内容に基づいて締結されます。

2 証券投資信託受益権の募集および販売に関する契約

販売会社の募集の取扱い、換金の取扱い、償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められます。

委託会社の概況（本書提出日現在）

1) 資本金の額

3億1千万円

2) 沿革

1998年 2月25日 ステート・ストリート投資顧問株式会社 設立

1998年 3月31日 投資顧問業の登録

1998年 8 月28日	ステート・ストリート投信投資顧問株式会社に商号変更
1998年 9 月30日	投資一任契約に係る業務の認可
1998年 9 月30日	証券投資信託の委託会社としての認可取得
2007年 9 月30日	金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第345号）
2008年 7 月 1日	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に商号変更

3) 大株主の状況

氏名又は名称	住所	所有株式数	所有比率
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都港区虎ノ門一丁目23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー	6,200株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

当ファンドは、外国株式インデックス・オープン・マザーファンド、ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンドおよびエマージング株式インデックス・マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む先進国および新興国株式への分散投資を図り、中長期的にMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（円ベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行う事を基本とします。

「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」、「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」および「エマージング株式インデックス・マザーファンド」（以下総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券（以下総称して「マザーファンド受益証券」といいます。）を主要投資対象とします。

「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（円ベース）」をベンチマークとします。また、主要投資対象のマザーファンド受益証券のベンチマークは各々以下の通りです。

外国株式インデックス・オープン・マザーファンド

[ベンチマーク：MSCIコクサイ指数（円ベース）]

ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド

[ベンチマーク：MSCIジャパン・インデックス（円ベース）]

エマージング株式インデックス・マザーファンド

[ベンチマーク：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）]

ベンチマークはいずれも、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出したものです。

マザーファンド受益証券の基本配分比率は、原則として「MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス」の国別構成比率に基づいて決定し、株式の実質組入比率は原則として高位を維持します。外貨建資産およびマザーファンド受益証券組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持することを目的とする場合を除き、原則として為替ヘッジを行いません。信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスク（為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。）を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために

限定して、デリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記(5)の3)4)5)に定めるものに限り、以下同じ。)を行うことができます。

信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券の貸付けを行うことができます。信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったときならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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。)

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- 1) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

委託会社は、信託金を、主としてステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」、「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」および「エマージング株式インデックス・マザーファンド」(以下総称して「マザーファンド」といいます。)の受益証券(以下総称して「マザーファンド受益証券」といいます。)および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9) 特定目的会社に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)

- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 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
- 20) 外国の者に対する権利で19) の有価証券の性質を有するもの
- 21) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 22) 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。）

なお、1) の証券または証書、12) および17) の証券または証書のうち1) の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2) から6) までの証券ならびに12) および17) の証券または証書のうち2) から6) までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13) の証券および14) の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

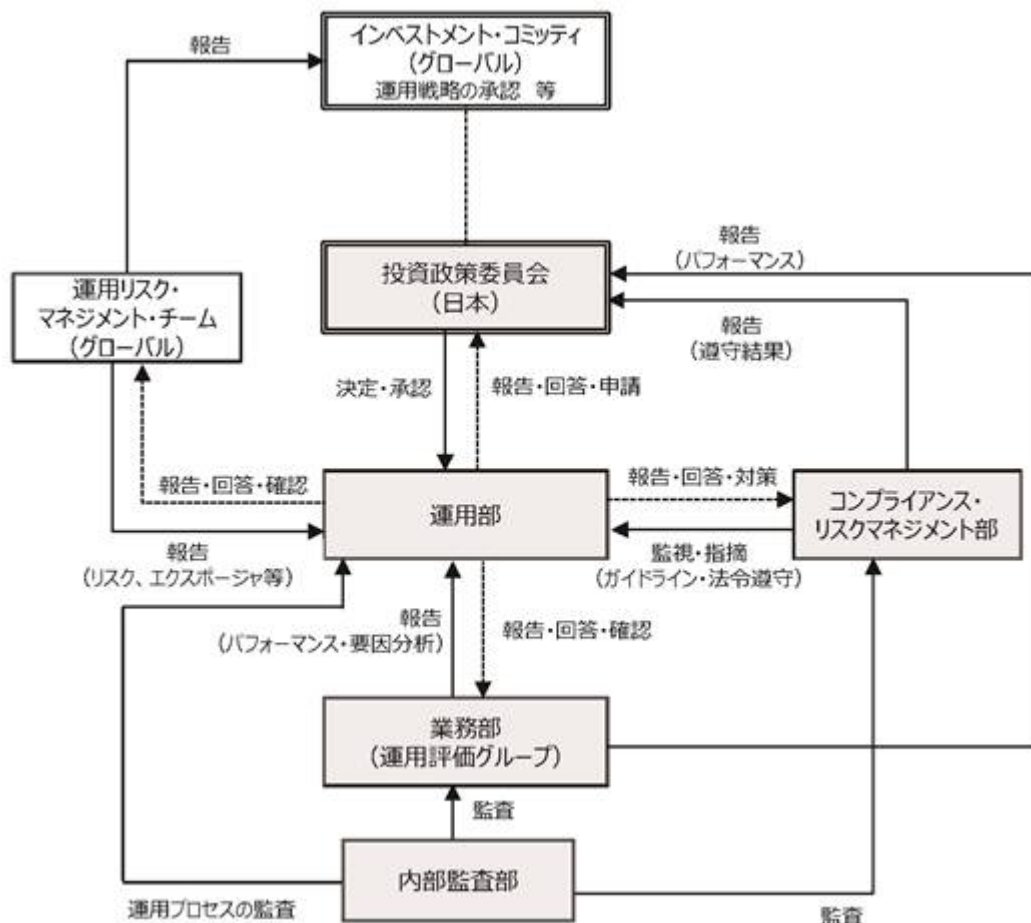
- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

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

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券（取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。以下同じ。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

上記 において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3) 【運用体制】



委託会社において、運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理・運用を行っています。

運用モデル/プロセスは基本的に、グループ会社、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー（所在地：アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン市）を中心とした各運用戦略グループ全体で共通のものを使用し、またモデルの改善、運用パフォーマンス、市場環境に関する情報などについて海外運用拠点と十分なコミュニケーションをとることによって、質の高い運用サービスの提供を目指しています。

ファンド担当者は、いずれも国内外の有価証券市場に精通した経験豊富な投資運用の専門家であり、資産クラス・運用戦略ごとの運用チームに配置されています。また、チーム・アプローチによって運用を行うため、特定の担当者に依存することない安定した運用体制となっています。

運用の報告は、投資政策委員会に対してなされます。投資政策委員会は、チーフ・インベストメント・オフィサー、各運用戦略責任者、業務部の代表等により構成されています。投資政策委員会においては、各ファンドのパフォーマンス、ガイドラインに対する適合性、同一戦略のファンド間でのパフォーマンスの乖離状況等の報告を受けます。

グローバルには、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ（SSGA）のグローバル組織である運用リスク・マネジメント・チームが、ポートフォリオの運用リスクモニタリングを定期的に行っています。当チームは運用チームとは独立した組織で、SSGAグローバルのチーフ・リスク・オフィサーに直接報告を行っており、ポートフォリオが顧客のガイドラインや運用戦略に即したリスクをとっているか、また目標リターンに見合ったリスクをとっているか、リスクに対する寄与が意図したエクスポージャーによるものか否か等、運用戦略の中身に実質的にフォーカスしたかたちでモニタリングを行い、その結果は継続的に運用担当チームにフィードバックされています。

当チームが行った戦略代表口座の分析結果は、インベストメント・コミッティ（グローバル）およびグローバルの運用戦略責任者によってレビューされています。

上記運用体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として11月30日。ただし、該当日が休日の場合は翌営業日。）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

分配対象額は経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の範囲内とします。

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象金額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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。

なお、上記は収益分配方針であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

< 収益分配金に関する留意事項 >

- ・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およ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かさかった場合も同様です。

（５）【投資制限】

信託約款の「運用の基本方針」に定める主な投資制限

- 1) マザーファンド受益証券の投資割合には制限を設けません。
- 2) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）の実質投資割合には制限を設けません。
- 3) 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。
- 4) 投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）の実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 5) デリバティブ取引は、後記の3) 4) 5)の範囲で行います。
- 6) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

信託約款上のその他の投資制限

1) 投資する株式等の範囲

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、または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（上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証

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を含みます。)とします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

2) 信用取引の指図範囲

- (a) 委託会社は、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、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- (b) 上記(a)の信用取引の指図にあたっては、当該売り付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- (d) 上記(b)においてマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売り付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) 委託会社は、上記(a)の取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

3) 先物取引等の運用指図

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。以下同じ。)を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、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。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
- (b) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスクを減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、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外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を行うことの指図をすることができます。
- (c) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスクを減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

4) スワップ取引の運用指図

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスクを減じるため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- (b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。

- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該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信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち当該信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少してスワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部解約を指図するものとします。
 - (d) 上記(c)においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
 - (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
 - (f) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 5) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図
- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスクを減じるため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
 - (b) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - (c) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
 - (d) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 6) 有価証券の貸付の指図および範囲
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
 - (b) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 7) 公社債の空売りの指図範囲
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
 - (b) 上記(a)の売り付けの指図にあたっては、当該売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 8) 公社債の借入れ
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- (b) 上記(a)の指図にあたっては、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (d) 上記(a)の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

9) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

10) 外国為替予約取引の指図および範囲

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額についての為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するため、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。
- (b) 上記(a)の予約取引の指図は、原則として信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するための当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- (c) 上記(b)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- (d) 上記(a)および(b)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

11) デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

法令に基づく投資制限

1) 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

2) デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

（参考）「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の概要

当ファンドが主たる投資対象とする「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の概要は、以下の通りです。

(1) 投資方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式を投資対象とし、中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場（MSCIコクサイ指数）の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行う事を基本とします。

日本を除く世界各国の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。

株式への投資にあたっては、日本を除く世界各国の株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とし、MSCIコクサイ指数に連動した投資成果をめざして運用を行います。

株式の組入率は、原則として高位を維持します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスク（為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいう。以下同じ。）を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスクを減じるため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り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。

(2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

(a) 有価証券

(b) 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、信託約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限りません。）

(c) 金銭債権

(d) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

(a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

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

1) 株券または新株引受権証書

2) 国債証券

3) 地方債証券

4) 特別の法律により法人の発行する債券

- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6) コマーシャル・ペーパー
- 7) 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
- 8) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)から7)までの証券または証書の性質を有するもの
- 9) 投資信託又は外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号定めるものをいいます。)
- 10) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(クローズド・エンド型の会社型外国投資信託証券を除きます。以下同じ。)(金融商品取引法第2条第1項第11号定めるものをいいます。)
- 11) 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。)
- 12) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 13) 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
- 14) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
- 15) 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。)

なお、1)の証券または証書および8)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から5)までの証券および8)の証券または証書のうち2)から5)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。また、9)または10)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品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

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記 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。

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 主な投資制限

株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。))への実質投資割合には制限を設けません。

投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブ取引は、信託約款第17条、第18条および第19条の範囲で行います。

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信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとな

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従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

(参考)「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」の概要

当ファンドが主たる投資対象とする「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」の概要は、以下の通りです。

(1) 投資方針

この投資信託は、日本の取引所に上場されている株式等を主要投資対象とし、中長期的な観点から、MSCIジャパン・インデックス(円ベース)の動きに連動した投資成果を目指して運用を行います。

日本の取引所に上場されている株式等を主要投資対象とします。

MSCIジャパン・インデックス(円ベース)をベンチマークとします。

株式の組入比率は、原則として信託財産総額の50%超を基本とします。

信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいう。)を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、国内において行われるデリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限り、)を行うことができます。

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

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったときならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

(2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- (a) 有価証券
- (b) デリバティブ取引に係る権利
- (c) 金銭債権
- (d) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

- (a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

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

1) 株券または新株引受権証書

- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9) 特定目的会社に係る優先出資証券（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) 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。）
- 13) 投資証券もしくは投資法人債券（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。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 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。）
- 16) 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
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 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。）

なお、1)の証券または証書、15)の証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券ならびに15)の証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、12)および13)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品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

上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記 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。

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 主な投資制限

株式の投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の株式の投資割合には制限を設けません。

投資信託証券の投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

デリバティブ取引は、信託約款第17条、第18条および第19条の範囲で行います。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

（参考）「エマージング株式インデックス・マザーファンド」の概要

当ファンドが主たる投資対象とする「エマージング株式インデックス・マザーファンド」の概要は、以下の通りです。

(1) 投資方針

この投資信託は、新興国の株式を主要投資対象とし、中長期的に新興国の株式市場（MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース））の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行う事を基本とします。

新興国の取引所上場株式（これに準ずるものを含む）を主要投資対象とします。

MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国の株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。

株式の組入比率は、原則として高位を維持します。

外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持することを目的とする場合を除き、原則として為替ヘッジを行いません。

信託財産に属する資産の価格変動および金利変動により生じるリスク（為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいう。）を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して、デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限り、以下同じ。）を行うことができます。

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

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったときならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

(2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

(a) 有価証券

(b) デリバティブ取引に係る権利

- (c) 金銭債権
- (d) 約束手形
- 2) 次に掲げる特定資産以外の資産
 - (a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

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

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9) 特定目的会社に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14) 投資証券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) 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
- 20) 外国の者に対する権利で19) の有価証券の性質を有するもの
- 21) 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。）
- 22) 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。）

なお、1) の証券または証書、12) および17) の証券または証書のうち1) の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2) から6) までの証券ならびに12) および17) の証券または証書のうち2) から6) までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13) および14) の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品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

上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記 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。

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 主な投資制限

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。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

デリバティブ取引は、信託約款第17条、第18条および第19条の範囲で行います。

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信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク特性

当ファンドは、主にマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む先進国および新興国の株式に分散投資を行いますが、主として以下に掲げる要因等により基準価額が大きく変動する場合があります。その運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

なお、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクおよび留意点は以下のとおりですが、当ファンドのリスクおよび留意点を完全に網羅しておりませんのでご注意ください。また、ファンドのリスクは以下に限定されるものではありません。

株価変動リスク

当ファンドは、日本を含む先進国および新興国の株式を実質的な投資対象としていることから、株式の投資に係る価格変動リスクを伴います。一般に、株式の価格は、個々の企業の活動および業績、経営方針、ならびに法令順守の状況等に反応して変動するほか、投資対象国の経済情勢および景気見通し、ならびに金利変動、為替相場およびそれらの見通し等にも反応して変動します。したがって、マザーファンドに組み入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落する可能性があります。

信用リスク

当ファンドは、日本を含む先進国および新興国の株式を実質的な投資対象としていることから、株式の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。また、金融商品取引の相手方や受託会社の決済不履行または債務不履行等により損失を被ることがあります。したがって、このような状態が生じた場合には、当ファンドが実質的に保有する株式の価格が下落し、基準価額が下落する要因となります。

なお、当ファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金等の短期金融商品で運用する場合（マザーファンドへの投資を通じて実質的に運用する場合を含む）にも、債務不履行などにより損失が発生することがあります。運用資産の規模等によっては、当ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。また、金融商品取引の相手方や受託会社の決済不履行または債務不履行等により損失を被ることがあります。

為替変動リスク

当ファンドの実質的な投資対象である先進国および新興国の株式は外貨建資産であるため、当ファンドの基準価額は為替変動の影響を受けます。一般に、主な為替相場の変動要因としては、金利変動、中央銀行等による政策金利の変更または為替介入、政治的要因等があります。

流動性リスク

投資対象となる有価証券の市場規模や取引量が少ない状況や解約資金を手当てするために実質的に保有する有価証券を大量に売却しなければならない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

また、解約資金の手当てが間に合わず、売却した有価証券等の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入を行うことによって解約金の支払いに対応する場合があります。その場合の借入金利は当ファンドが負担することになります。

投資対象国への投資リスク

当ファンドが実質的に保有する有価証券の発行国（投資対象国）における政治不安や社会不安、あるいは他国との外交関係の悪化などの要因により、投資成果に大きく影響することがあります。また、投資対象国の政府当局による、海外からの投資規制や課徴的な税制、海外からの送金規制などの様々な規制の導入や政策変更等により、投資対象国の有価証券への投資に悪影響が及ぶ可能性があります。

デリバティブ取引のリスク

先物・スワップ取引等のデリバティブ取引を用いた投資手法は、価格変動および金利変動により生じるリスク（為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益又は損失の増加又は減少の生じるおそれをいう。）を減じるため、ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現するために限定して用いられますが、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、また用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

パッシブ運用のリスク

当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドはパッシブ運用を採用しています。パッシブ運用とは、ベンチマーク（参考指数）とするインデックスと連動する投資成果を目指す運用手法であり、ファンド・マネージャーが経済情勢、市場分析等に基づき個別銘柄の売買を行うことによりインデックスを上回る投資成果を目指すアクティブ運用とは異なります。

マザーファンドは、投資成果をインデックスにできるだけ連動させるため、原則としてポートフォリオにおける時価構成をインデックスにおける銘柄別時価構成比に近づけるように投資対象銘柄の売買を行います。ただし、インデックス採用銘柄の変更や資本異動等によりポートフォリオの調整が行われる場合等、個別銘柄の売買等にあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があるため、基準価額の変動率がインデックスの変動率に一致せず、ファンドの投資成果がインデックスの

投資成果に連動しない場合があります。また、インデックス採用銘柄の売買停止等の理由により当該銘柄に投資できない場合、インデックスの投資成果に連動させるため、インデックス採用銘柄以外の銘柄に投資する場合があります。

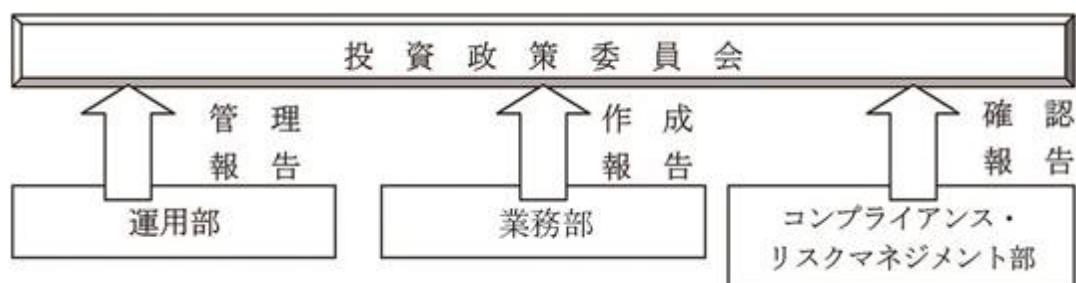
ファミリーファンド方式のリスク

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のファンド（ベビーファンド）に追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて有価証券の売買等が行われた場合等には、その売買による組入有価証券等の価格の変化や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあり、これにより、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

(2) その他の留意点

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

(3) リスク管理体制



運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは信託約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行います。

業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率と対ベンチマーク超過リターンの算出と要因分析を行います。

コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しております。

投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をします。

上記リスクに対する管理体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

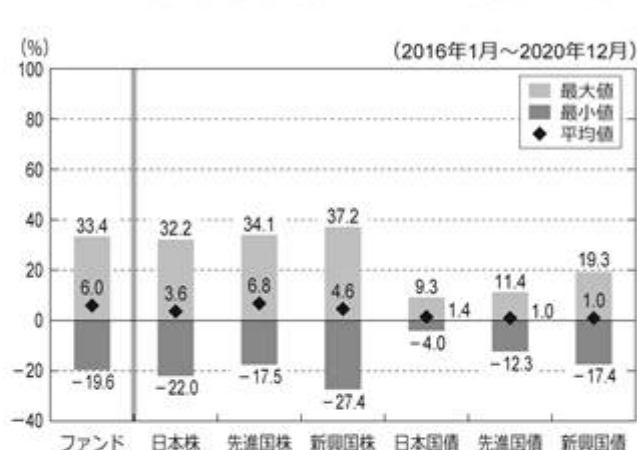
＜参考情報＞代表的な資産クラスと騰落率の比較等

投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

＜ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移＞



＜ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較＞



- ・上記の左グラフは、各月末におけるファンドの年間騰落率(ベンチマークの年間騰落率を含みます。)および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。
 - ・分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
 - ・年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
 - ・ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を分配時に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。なお、ファンドの年間騰落率はベンチマークの年間騰落率(2016年1月～2018年8月)を含みます。
 - ・上記の右グラフは、ベンチマークと代表的な資産クラスについて、上記記載の5年間の年間騰落率の平均値・最大値・最小値を表示しています。
 - ・代表的な資産クラスの全てが当ファンドの投資対象とは限りません。また、海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しています。
- ※上記のグラフは過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数

日本株:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

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

先進国株:MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

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

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

日本国債:NOMURA-BPI国債

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

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(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料(購入時手数料)は、取得申込受付日(購入申込受付日)の翌営業日の基準価額に2.2%(税抜2.0%)の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。ただ

し、つみたてNISAにて購入する場合は、購入時手数料はありません。つみたてNISAは2018年1月1日以降の非課税累積投資契約にかかる非課税措置です。

購入時手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の事務等の対価です。

「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合の購入時手数料は、無手数料とします。

(2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

ただし、換金時に信託財産留保額(換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.30%の率を乗じて得た額)が差し引かれます。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、日々のファンドの純資産総額に年率0.528%(税抜0.48%)の信託報酬率を乗じて得た額とします。

ファンドの信託報酬(信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。)は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末(当日が休業日の場合は翌営業日とします。)または信託終了のときに信託財産中から支払います。

<信託報酬率の配分(税抜)>

支払先	信託報酬率(年率)	役務の内容
委託会社	0.20%	委託した資金の運用の対価
販売会社	0.25%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	0.03%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

消費税等相当額は、消費税および地方消費税に相当する金額です。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末(ただし、当日が休業日の場合は翌営業日とします。)または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

上記に定める信託事務の処理等に要する諸費用は、マザーファンドに関連して生じた諸費用のうちマザーファンドにおいて負担せずかつ委託会社の合理的判断によりこの信託に関連して生じたと認めるものを含みます。

ファンドの組入れ有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額および先物取引、オプション取引等に要する費用についても信託財産が負担します。

信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は、信託財産中より支弁します。

上記のほか、信託約款の規定に基づく運用指図等により生じた費用をご負担いただく場合があります。

その他の手数料等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。

上記（１）～（４）の当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまがファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

（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、日本の居住者（法人を含みます。）である受益者については、以下のような取扱いとなります。なお、税制が改正された場合には、その内容が変更されることがあります。

個人、法人別の課税について

個人の投資者に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

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

税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

少額投資非課税制度（NISA）、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、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および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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、当ファンドは「非課税累積投資契約にかかる非課税措置」（つみたてNISA）の適用対象です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資者に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%）の税率で源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

< 注1 > 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資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、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資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。

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

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、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、その後の当該投資者の個別元本となります。

<注2> 収益分配金の課税について

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）」（投資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。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資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投資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12月末現在のものでありますので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(2020年12月30日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,679,521,022	99.93
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		1,746,711	0.07
純資産総額		2,681,267,733	100.00

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券(外国株式インデックス・オープン・マザーファンド)

(2020年12月30日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	112,043,783,035	67.55
	イギリス	7,579,762,861	4.57
	フランス	5,971,529,553	3.60
	カナダ	5,442,025,608	3.28
	スイス	5,205,802,880	3.14
	ドイツ	5,104,319,698	3.08
	オーストラリア	3,596,172,700	2.17
	オランダ	2,102,227,600	1.27
	スウェーデン	1,829,084,480	1.10
	香港	1,669,470,200	1.01
	デンマーク	1,374,545,446	0.83
	スペイン	1,337,214,460	0.81
	イタリア	1,287,926,598	0.78
	フィンランド	567,337,940	0.34
	ベルギー	533,394,292	0.32
	シンガポール	475,067,276	0.29
	アイルランド	387,466,457	0.23
	イスラエル	330,041,397	0.20
	ノルウェー	317,162,326	0.19
	ニュージーランド	161,261,966	0.10
オーストリア	92,749,300	0.05	
ポルトガル	92,081,502	0.05	
小計	157,500,427,575	94.96	
投資証券	アメリカ	2,885,777,413	1.74
	オーストラリア	246,564,646	0.15
	イギリス	95,291,016	0.06
	フランス	91,224,532	0.05
	シンガポール	81,386,156	0.05
	香港	64,540,018	0.04
	カナダ	18,281,806	0.01
	小計	3,483,065,587	2.10
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		4,869,193,108	2.94
純資産総額		165,852,686,270	100.00

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

< 参考情報 >

親投資信託受益証券（エマージング株式インデックス・マザーファンド）

（2020年12月30日現在）

種類	国 / 地域名	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	中国	4,050,782,753	36.75
	韓国	1,409,931,990	12.79
	台湾	1,335,369,873	12.12
	インド	990,194,225	8.98
	ブラジル	548,473,005	4.98
	南アフリカ	357,488,808	3.24
	ロシア	315,766,379	2.87
	サウジアラビア	259,459,164	2.35
	タイ	194,700,285	1.77
	メキシコ	182,720,680	1.66
	マレーシア	159,836,781	1.45
	インドネシア	145,999,740	1.33
	フィリピン	79,585,571	0.72
	ポーランド	75,238,673	0.68
	カタール	73,115,691	0.66
	アラブ首長国連邦	61,124,767	0.56
	クウェート	54,696,093	0.50
	チリ	54,323,462	0.49
	トルコ	39,592,895	0.36
	ペルー	25,328,804	0.23
	ハンガリー	22,835,845	0.21
	コロンビア	19,760,003	0.18
	ギリシャ	12,676,332	0.12
	アルゼンチン	12,473,302	0.11
	チェコ	10,065,885	0.09
	エジプト	8,067,954	0.07
パキスタン	1,399,775	0.01	
小計		10,501,008,735	95.28
投資証券	南アフリカ	5,408,893	0.05
	メキシコ	3,915,737	0.03
	小計	9,324,630	0.08
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		511,400,942	4.64
純資産総額		11,021,734,307	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

< 参考情報 >

親投資信託受益証券（ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド）

（2020年12月30日現在）

種類	国 / 地域名	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	7,351,498,230	97.43
投資証券	日本	97,107,800	1.29
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		96,378,757	1.28
純資産総額		7,544,984,787	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2020年12月30日現在)

順位	国/ 地域名	種類	銘柄名	業種	数量 (口)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資 信託受 益証券	外国株式インデックス・ オープン・マザーファンド		652,682,213	3.1948	2,085,197,027	3.2871	2,145,431,702	80.01
2	日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株式インデッ クス・マザーファンド		113,991,774	3.0063	342,694,301	3.0892	352,143,388	13.13
3	日本	親投資 信託受 益証券	ジャパンエクイティ・イン デックス・マザーファンド		75,408,626	2.3402	176,478,593	2.4128	181,945,932	6.79
投資比率：合計										99.93

(注1) 投資有価証券は3銘柄です。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
親投資信託受益証券	-	99.93
合計		99.93

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当する事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当する事項はありません。

<参考情報>

親投資信託受益証券（外国株式インデックス・オープン・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

(2020年12月30日現在)

順位	国/ 地域名	種類	銘柄名	業種	数量 (株)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	563,668	12,068.60	6,802,684,948	13,959.04	7,868,266,977	4.74
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サー ビス	236,932	22,274.23	5,277,478,311	23,199.52	5,496,709,857	3.31
3	アメリカ	株式	AMAZON COM INC	小売	13,988	330,657.09	4,625,231,460	343,827.00	4,809,452,076	2.90
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	79,252	28,751.69	2,278,629,283	28,646.72	2,270,310,645	1.37
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC- CL A	メディア・娯楽	9,912	184,888.45	1,832,614,339	181,928.15	1,803,271,921	1.09
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC- CL C	メディア・娯楽	9,881	185,561.17	1,833,529,993	182,027.51	1,798,613,925	1.08
7	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	24,600	60,580.32	1,490,275,955	68,929.96	1,695,677,139	1.02
8	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	86,825	14,905.38	1,294,159,885	15,953.48	1,385,161,769	0.84
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	100,490	12,539.05	1,260,049,266	12,938.53	1,300,193,382	0.78

10	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	55,595	21,837.17	1,214,037,689	22,187.29	1,233,502,665	0.74
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	82,139	14,346.92	1,178,442,387	14,326.46	1,176,761,919	0.71
12	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	95,007	11,984.44	1,138,606,166	12,253.88	1,164,205,327	0.70
13	アメリカ	株式	UNITED HEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	31,291	34,973.61	1,094,359,531	35,950.72	1,124,934,135	0.68
14	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	46,234	23,956.56	1,107,607,987	23,760.49	1,098,542,725	0.66
15	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO NEW	メディア・娯楽	59,564	15,229.94	907,156,651	18,350.54	1,093,032,160	0.66
16	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	20,300	54,915.88	1,114,792,419	53,585.05	1,087,776,616	0.66
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	29,414	35,089.24	1,032,115,064	35,879.30	1,055,354,024	0.64
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	35,539	28,568.27	1,015,288,074	27,550.66	979,123,083	0.59
19	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	36,822	21,885.00	805,849,818	23,911.60	880,473,119	0.53
20	スイス	株式	ROCHE HOLDING AG GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	23,175	35,429.64	821,082,116	35,959.19	833,354,286	0.50
21	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	136,484	6,269.66	855,708,499	6,086.83	830,755,588	0.50
22	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	15,828	49,375.43	781,514,381	51,968.38	822,555,597	0.50
23	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	150,412	5,352.28	805,048,176	5,335.42	802,511,945	0.48
24	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	257,187	2,998.76	771,243,796	3,106.03	798,831,823	0.48
25	アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	14,507	50,854.35	737,744,094	54,945.04	797,087,767	0.48
26	アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	134,607	5,451.91	733,866,377	5,602.45	754,129,660	0.45
27	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	140,328	4,913.47	689,497,604	5,111.86	717,337,791	0.43
28	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG SHS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	73,254	9,499.27	695,859,678	9,662.53	707,819,119	0.43
29	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	14,044	46,501.55	653,067,771	50,310.28	706,557,642	0.43
30	アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	83,460	8,266.83	689,949,692	8,426.96	703,314,916	0.42
投資比率：合計										28.80

(注1) 評価金額の上位30銘柄について記載しています。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

(注3) 2020年12月30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います。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
株式	ソフトウェア・サービス	11.83
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.56
	メディア・娯楽	6.79
	資本財	6.24
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.16
	小売	5.91

銀行	5.41
ヘルスケア機器・サービス	5.09
素材	4.31
各種金融	4.21
半導体・半導体製造装置	4.15
食品・飲料・タバコ	4.07
公益事業	3.19
保険	3.06
エネルギー	2.82
運輸	1.97
家庭用品・パーソナル用品	1.95
耐久消費財・アパレル	1.94
自動車・自動車部品	1.93
電気通信サービス	1.84
消費者サービス	1.55
食品・生活必需品小売り	1.40
商業・専門サービス	1.14
不動産	0.44
小計	94.96
投資証券	2.10
合計	97.06

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類及び業種の評価金額の比率です。

(注2) 2020年12月30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います。

投資不動産物件

該当する事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	資産の名称	取引所等	買建 / 売建	通貨	数量	簿価金額 (現地通貨)	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	MINI S&P 500	シカゴ商業取引所	買建	アメリカ・ドル	180	32,958,980.00	33,479,100.00	3,465,086,850	2.09
	EURO STOXX 50	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	買建	ユーロ	121	4,205,595.00	4,316,070.00	547,925,086	0.33
	FSMI INDEX	ユーレックス・チューリッヒ取引所	買建	スイス・フラン	19	1,936,670.00	2,008,110.00	235,250,086	0.14
	S&P 60	モンテリオール取引所	買建	カナダ・ドル	14	2,916,508.00	2,902,480.00	234,607,458	0.14
	FTSE100INDEX	インターコンチネンタル取引所	買建	イギリス・ポンド	22	1,424,665.00	1,443,200.00	201,788,224	0.12
	SPI 200	シドニー先物取引所	買建	オーストラリア・ドル	14	2,300,550.00	2,322,600.00	183,113,784	0.11

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該取引の評価金額（2020年12月30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います）の比率です。

(注2) 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しています。

(注3) 先物取引の評価においては、原則として主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

<参考情報>

親投資信託受益証券（エマージング株式インデックス・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（2020年12月30日現在）

順位	国/ 地域名	種類	銘柄名	業種	数量 (株)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体 製造装置	324,086	1,701.22	551,341,990	1,895.19	614,207,787	5.57
2	中国	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	24,900	27,002.18	672,354,345	24,452.91	608,877,459	5.52
3	中国	株式	TENCENT HOLDINGS LIMITED	メディア・娯楽	75,540	8,028.58	606,479,060	7,082.17	534,987,499	4.85
4	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	63,155	6,022.76	380,368,007	7,454.15	470,767,474	4.27
5	中国	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	47,200	4,078.06	192,484,709	3,649.89	172,274,808	1.56
6	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	5,690	22,373.11	127,303,052	20,627.20	117,368,768	1.06
7	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	エネルギー	37,308	2,834.88	105,764,001	2,825.87	105,427,595	0.96
8	中国	株式	JD.COM INC-ADR	小売	11,300	9,517.95	107,552,904	8,915.49	100,745,037	0.91
9	中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,248,764	79.83	99,692,576	78.63	98,192,186	0.89
10	中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	76,906	1,148.09	88,295,778	1,246.88	95,893,322	0.87
11	中国	株式	PINDUODUO INC- ADR	小売	5,000	15,271.08	76,355,443	17,200.66	86,003,325	0.78
12	ブラジル	株式	VALE SA-SP ADR	素材	48,050	1,208.88	58,086,684	1,742.94	83,748,267	0.76
13	中国	株式	XIAOMI CORP- CLASS B	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	187,600	336.92	63,207,094	437.88	82,146,288	0.75
14	中国	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車 部品	16,800	4,638.62	77,928,824	4,775.49	80,228,232	0.73
15	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体 製造装置	7,145	8,539.43	61,014,298	11,043.20	78,903,664	0.72
16	インド	株式	INFOSYS LIMITED	ソフトウェア・ サービス	44,347	1,609.49	71,376,452	1,775.42	78,734,816	0.71
17	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	21,913	3,281.97	71,917,918	3,576.90	78,380,806	0.71
18	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	10,490	5,464.47	57,322,395	6,873.43	72,102,385	0.65
19	中国	株式	BAIDU INC-SPON ADR	メディア・娯楽	3,500	15,015.78	52,555,230	20,189.74	70,664,107	0.64
20	ロシア	株式	SBERBANK PAO	銀行	142,001	319.76	45,406,700	382.17	54,269,054	0.49
21	インド	株式	ICICI BANK LIMITED	銀行	71,930	691.39	49,732,258	750.89	54,011,949	0.49
22	中国	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	5,500	9,135.94	50,247,697	9,671.04	53,190,720	0.48
23	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ ハードウェアお よび機器	159,807	299.55	47,870,506	332.67	53,163,314	0.48
24	中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	803,719	62.07	49,892,866	65.41	52,575,278	0.48
25	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体 製造装置	19,159	2,484.00	47,590,956	2,701.11	51,750,758	0.47
26	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	ソフトウェア・ サービス	12,331	3,792.79	46,768,972	4,161.30	51,313,113	0.47

27	中国	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエ ンス	40,500	1,088.47	44,083,035	1,259.57	51,012,686	0.46
28	韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	613	67,116.00	41,142,108	77,397.59	47,444,728	0.43
29	中国	株式	CHINA MOBILE LTD/HK	電気通信サー ビス	79,506	667.50	53,070,255	596.07	47,391,737	0.43
30	ロシア	株式	GAZPROM PAO - SPON ADR	エネルギー	78,806	473.82	37,340,094	579.39	45,659,643	0.41
									投資比率：合計	38.00

(注1) 評価金額の上位30銘柄について記載しています。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

(注3) 2020年12月30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います。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
株式	銀行	12.49
	小売	11.39
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.01
	メディア・娯楽	8.09
	半導体・半導体製造装置	8.06
	素材	7.28
	エネルギー	4.86
	食品・飲料・タバコ	3.43
	自動車・自動車部品	3.31
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.23
	電気通信サービス	2.84
	保険	2.69
	資本財	2.59
	ソフトウェア・サービス	2.24
	各種金融	2.12
	公益事業	1.97
	不動産	1.91
	消費者サービス	1.42
	耐久消費財・アパレル	1.35
	運輸	1.34
	ヘルスケア機器・サービス	1.20
	食品・生活必需品小売り	1.16
家庭用品・パーソナル用品	1.06	
商業・専門サービス	0.24	
	小計	95.28
投資証券		0.08
合計		95.36

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類及び業種の評価金額の比率です。

(注2) 2020年12月30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います。

投資不動産物件

該当する事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	資産の名称	取引所等	買建 / 売建	通貨	数量	簿価金額 (現地通貨)	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	MINI MSCI NY	ニューヨーク先物取引所	買建	アメリカ・ドル	79	4,932,458.47	5,025,980.00	520,188,930	4.72

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該取引の評価金額（2020年12月30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います）の比率です。

(注2) 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しています。

(注3) 先物取引の評価においては、原則として主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

< 参考情報 >

親投資信託受益証券（ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（2020年12月30日現在）

順位	国/地域名	種類	銘柄名	業種	数量 (株)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	38,200	7,345.55	280,600,376	7,957.00	303,957,400	4.03
2	日本	株式	ソニー	電気機器	22,700	9,243.30	209,822,953	10,285.00	233,469,500	3.09
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	28,200	6,758.30	190,584,099	8,058.00	227,235,600	3.01
4	日本	株式	キーエンス	電気機器	3,300	51,845.50	171,090,171	58,000.00	191,400,000	2.54
5	日本	株式	任天堂	その他製品	2,000	54,550.00	109,100,000	65,830.00	131,660,000	1.75
6	日本	株式	信越化学工業	化学	6,400	15,190.91	97,221,876	18,040.00	115,456,000	1.53
7	日本	株式	第一三共	医薬品	30,700	3,539.62	108,666,368	3,535.00	108,524,500	1.44
8	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	28,400	3,650.70	103,680,011	3,755.00	106,642,000	1.41
9	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	24,400	4,477.03	109,239,732	4,321.00	105,432,400	1.40
10	日本	株式	日本電産	電気機器	8,100	11,505.62	93,195,585	12,980.00	105,138,000	1.39
11	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	2,700	32,263.62	87,111,779	38,400.00	103,680,000	1.37
12	日本	株式	ダイキン工業	機械	4,500	23,225.11	104,513,020	22,920.00	103,140,000	1.37
13	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	1,100	81,568.99	89,725,889	92,470.00	101,717,000	1.35
14	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	220,200	463.81	102,132,813	456.10	100,433,220	1.33
15	日本	株式	HOYA	精密機器	6,800	12,585.23	85,579,611	14,270.00	97,036,000	1.29
16	日本	株式	村田製作所	電気機器	10,300	8,290.24	85,389,500	9,320.00	95,996,000	1.27
17	日本	株式	KDDI	情報・通信業	29,100	3,041.19	88,498,661	3,066.00	89,220,600	1.18
18	日本	株式	ファナック	電気機器	3,500	24,544.30	85,905,057	25,360.00	88,760,000	1.18
19	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	29,400	2,974.85	87,460,878	2,877.50	84,598,500	1.12
20	日本	株式	エムスリー	サービス業	7,900	8,259.49	65,250,011	9,743.00	76,969,700	1.02
21	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	23,500	3,150.95	74,047,366	3,188.00	74,918,000	0.99
22	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	24,300	2,764.38	67,174,652	2,964.00	72,025,200	0.95
23	日本	株式	日立製作所	電気機器	17,400	3,962.08	68,940,260	4,065.00	70,731,000	0.94
24	日本	株式	花王	化学	8,700	7,829.53	68,116,943	7,970.00	69,339,000	0.92
25	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	51,700	1,279.12	66,130,660	1,293.00	66,848,100	0.89
26	日本	株式	中外製薬	医薬品	12,100	4,441.15	53,737,921	5,503.00	66,586,300	0.88
27	日本	株式	SMC	機械	1,000	60,250.00	60,250,000	62,950.00	62,950,000	0.83
28	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	23,200	2,491.05	57,792,416	2,645.50	61,375,600	0.81
29	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	3,600	17,303.30	62,291,890	17,040.00	61,344,000	0.81
30	日本	株式	三菱商事	卸売業	24,100	2,507.92	60,440,967	2,541.00	61,238,100	0.81
投資比率：合計									42.90	

(注1) 評価金額の上位30銘柄について記載しています。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
株式	電気機器	19.79
	情報・通信業	9.18
	輸送用機器	8.10
	化学	7.12
	医薬品	6.63
	機械	5.33
	サービス業	5.24
	小売業	4.32
	銀行業	4.02
	卸売業	3.92
	陸運業	3.38
	食料品	3.17
	精密機器	2.96
	その他製品	2.68
	保険業	2.14
	不動産業	1.59
	建設業	1.42
	電気・ガス業	1.21
	その他金融業	1.00
	証券、商品先物取引業	0.71
	ガラス・土石製品	0.62
	非鉄金属	0.50
	鉄鋼	0.45
	ゴム製品	0.43
	金属製品	0.39
	石油・石炭製品	0.37
繊維製品	0.28	
空運業	0.14	
鉱業	0.13	
パルプ・紙	0.12	
海運業	0.09	
	小 計	97.43
投資証券		1.29
合 計		98.72

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類及び業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当する事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	資産の名称	取引所等	買建 / 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	TOPIX(先物) (2021年3月限)	大阪取引所	買建	4	70,282,640	72,180,000	0.96
	ミニTOPIX先物 (2021年3月限)	大阪取引所	買建	14	25,002,060	25,263,000	0.33

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該取引の評価金額の比率です。

（注2）先物取引の残高は、契約額ベースで表示しています。

（注3）先物取引の評価においては、原則として主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

2020年12月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間・月末		純資産総額（円）		1口当たりの純資産額（円）	
第1期	（2017年11月30日）	分配付：	426,998,646	分配付：	1.0879
		分配落：	426,998,646	分配落：	1.0879
第2期	（2018年11月30日）	分配付：	838,783,800	分配付：	1.0905
		分配落：	838,783,800	分配落：	1.0905
第3期	（2019年12月2日）	分配付：	1,320,348,820	分配付：	1.1991
		分配落：	1,320,348,820	分配落：	1.1991
第4期	（2020年11月30日）	分配付：	2,531,542,089	分配付：	1.3129
		分配落：	2,531,542,089	分配落：	1.3129
2019年12月末日		1,352,319,251		1.2422	
2020年1月末日		1,453,390,005		1.2347	
2月末日		1,401,373,336		1.1418	
3月末日		1,338,756,949		0.9703	
4月末日		1,542,766,398		1.0603	
5月末日		1,702,455,050		1.1033	
6月末日		1,820,172,175		1.1305	
7月末日		1,954,790,014		1.1664	
8月末日		2,185,091,816		1.2510	
9月末日		2,212,125,508		1.2049	
10月末日		2,265,699,125		1.1804	
11月末日		2,531,542,089		1.3129	
12月末日		2,681,267,733		1.3506	

【分配の推移】

計算期間	一口当たりの分配金
第1期 自2017年9月8日 至2017年11月30日	0.0000円
第2期 自2017年12月1日 至2018年11月30日	0.0000円
第3期 自2018年12月1日 至2019年12月2日	0.0000円
第4期 自2019年12月3日 至2020年11月30日	0.0000円

【収益率の推移】

計算期間	収益率
第1期 自2017年9月8日 至2017年11月30日	8.8%
第2期 自2017年12月1日 至2018年11月30日	0.2%

第3期	自2018年12月 1日 至2019年12月 2日	10.0%
第4期	自2019年12月 3日 至2020年11月30日	9.5%

(注) 収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末の分配落基準価額(設定時は当初元本額)を控除した額を、前期末の分配落基準価額(同)で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(4) 【設定及び解約の実績】

	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済口数(口)
第1期	自2017年 9月 8日 至2017年11月30日	427,518,639	35,037,892	392,480,747
第2期	自2017年12月 1日 至2018年11月30日	916,340,823	539,624,947	769,196,623
第3期	自2018年12月 1日 至2019年12月 2日	733,833,105	401,914,607	1,101,115,121
第4期	自2019年12月 3日 至2020年11月30日	1,155,842,118	328,816,183	1,928,141,056

(注1) 日本国外における設定、解約はありません。

(注2) 第1期の設定口数は、当初募集期間の設定口数を含みます。

（参考情報）運用実績

（2020年12月30日現在）

基準価額・純資産の推移



※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

＜基準価額・純資産総額＞

基準価額	13,506円
純資産総額	2,681百万円

分配の推移

決算期	分配金
第1期（2017年11月30日）	0円
第2期（2018年11月30日）	0円
第3期（2019年12月2日）	0円
第4期（2020年11月30日）	0円
設定来累計	0円

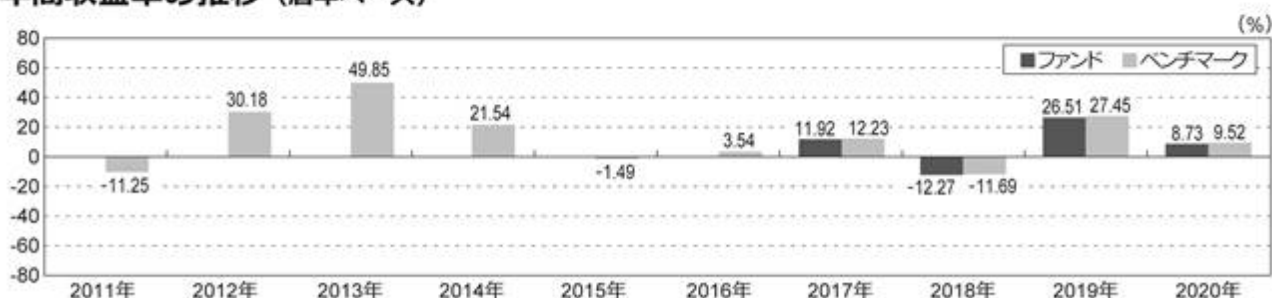
※分配金は1万口当たり、税引前です。

主要な資産の状況

マザーファンド	投資比率	投資銘柄 (上位3銘柄)	国/地域名	種類	業種	投資比率
外国株式インデックス・オープン・マザーファンド	80.01%	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	4.74%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	3.31%
		AMAZON COM INC	アメリカ	株式	小売	2.90%
エマージング株式インデックス・マザーファンド	13.13%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	半導体・半導体製造装置	5.57%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	中国	株式	小売	5.52%
		TENCENT HOLDINGS LIMITED	中国	株式	メディア・娯楽	4.85%
ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド	6.79%	トヨタ自動車	日本	株式	輸送用機器	4.03%
		ソニー	日本	株式	電気機器	3.09%
		ソフトバンクグループ	日本	株式	情報・通信業	3.01%

※各マザーファンドの投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する各マザーファンドの評価金額の比率であり、投資銘柄(上位3銘柄)の投資比率は、各マザーファンド純資産総額に対する各投資銘柄の評価金額の比率です。

年間収益率の推移（暦年ベース）



※2017年のファンドとベンチマークの年間収益率は設定日から年末までで算出しています。

※年間収益率の推移は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

- 上記の運用実績は、過去の実績であり将来の成果を保証するものではありません。
- 上記のベンチマークの情報は参考情報です。
- 最新の運用実績は委託会社のホームページ、または販売会社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】

- 1) 当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に所定の方法で取引口座を開設のうえ、当ファンドの取得申込みを行ってください。
- 2) 当ファンドには「分配金再投資コース」と「分配金受取コース」があります。なお、取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。その際、「分配金再投資コース」をお申し込みいただく方は、ご購入に際して、当ファンドに係る「自動けいぞく投資契約」（別の名称で同様の内容を有する契約を含みます。）を販売会社との間で結んでいただきます。ただし、「分配金再投資コース」を申し込まれた場合でも、分配金を定期的に受け取る旨の契約を締結することもできます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 3) 当ファンドの取得申込みの申込受付締切時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、この受付時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。
- 4) 申込単位（購入単位）は、販売会社が定める単位にて受付けます。なお、1億円または1億口を超える大口の取得申込みには、制限を設けることがあります。
- 5) 取得申込価額（購入価額）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。基準価額は、販売会社または委託会社においてご確認いただけます。基準価額の照会方法については、後記「3 資産管理等の概要（1）資産の評価 3）基準価額の公表」をご参照ください。
- 6) 取得申込代金（購入代金）は、購入価額に取得申込の口数を乗じて得た金額に申込手数料（購入時手数料）および当該手数料に係る消費税等相当額を加えた金額です。
- 7) 購入代金は販売会社が定める期日までにお支払いください。
- 8) 購入時手数料は前記「4 手数料及び税金（1）申込手数料」をご参照ください。
- 9) 購入申込不可日は、原則として、米国、英国、香港、シンガポールいずれかの取引所または銀行の休業日、またはフランスおよびドイツの両国の取引所もしくは銀行の休業日に該当する日です。
- 10) 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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受付けた受益権の取得申込の受付けを取り消すことがあります。
- 11) 当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に取得申込と同時にまたはあらかじめ、当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。販売会社は、当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

2【換金（解約）手続等】

- 1) 受益者（当ファンドの受益権を取得した者）は、自己に帰属する受益権につき、取得申込みを行った販売会社を通じ、委託会社に一部解約の実行の請求を行うことにより、当ファンドを換金することができます。
- 2) 当ファンドの換金申込みの申込受付締切時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、この受付時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。
- 3) 解約単位（換金単位）は、販売会社が定める単位にて受付けます。なお、1億円または1億口を超える大口の換金申込みには、制限を設けることがあります。

- 4) 解約価額（換金価額）は、換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額です。換金価額は、販売会社または委託会社においてご確認いただけます。換金価額の照会方法については、後記「3 資産管理等の概要（1）資産の評価 3）基準価額の公表」をご参照ください。
- 5) 信託財産留保額は、上記4)の基準価額に0.30%の率を乗じて得た額とします。
上記金額は1口当たりの金額です。換金口数に応じてご負担いただきます。
- 6) 換金代金（換金価額に換金する口数を乗じて得た金額）は、原則として換金申込受付日から起算して8営業日目以降にお支払いします。
- 7) 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。
- 8) 換金申込不可日は、原則として、米国、英国、香港、シンガポールいずれかの取引所または銀行の休業日、またはフランスおよびドイツの両国の取引所もしくは銀行の休業日に該当する日です。
- 9) 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（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の換金申込の受付を中止することおよび既に受けた受益権の換金申込の受け取りを中止することがあります。
- 10) 換金申込みを行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して、当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託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、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

1) 基準価額の算出方法

基準価額とは、算出日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入公社債を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法*により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」）を、算出日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

* 一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額算出日の基準価額で評価します。ただし、上場している場合は、原則として、基準価額計算日の取引所の終値で評価します。
株式	原則として、基準価額計算日の取引所の終値で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値） 証券会社、銀行等の提示する価額 価格情報会社の提供する価額

外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行います。
-------	----------------------------------

外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の終値等で評価します。

2) 基準価額の算出頻度

基準価額は原則として委託会社の営業日において日々算出されます。

3) 基準価額の公表

基準価額は、販売会社にてご確認いただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の紙面に、「全世界株」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

<照会先>

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

電話番号 03 - 4530 - 7333

(受付時間：原則として委託会社の営業日午前9時～午後5時)

ホームページアドレス：www.ssga.com/jp

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限ですが、後記(5)の1)2)3)5)の理由により信託は終了します。

(4) 【計算期間】

- 1) 当ファンドの計算期間は、毎年12月1日から翌年11月30日までとすることを原則とします。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上記1)の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のときは、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後記(5)の1)2)3)5)に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

1) 信託契約の解約

- (a) 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することによりこの信託の受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合または下回ることが明らかとなった場合、もしくはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (b) 委託会社は、上記(a)の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約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、当ファンド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。
- (c) 上記(b)の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の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(c)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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (d) 上記（b）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以上にあたる多数をもって行います。
 - (e) 上記（b）から上記（d）までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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（b）から上記（d）までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- 2) 信託契約に関する監督官庁の命令
- (a) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
 - (b) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後記6）の規定にしたがいます。
- 3) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
- (a) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。
 - (b) 上記（a）の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記6）の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- 4) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
- (a) 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
 - (b) 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
- 5) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
- (a) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記6）の規定にしたがい、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。
 - (b) 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 6) 信託約款の変更等
- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本6）に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
 - (b) 委託会社は、上記（a）の事項（信託約款の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあつてはその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、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）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、書面決議の日ならびに重大な

約款の変更等の内容およ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、当該ファンド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送します。

- (c) 上記(b)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の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(c)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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - (d) 上記(b)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以上にあたる多数をもって行います。
 - (e) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
 - (f) 上記(b)から上記(e)までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
 - (g) 上記(a)から上記(f)までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託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。
- 7) 反対受益者の受益権買取請求の不適用
- この信託は、受益者が前記「2 換金（解約）手続等」に規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記1)に規定する投資信託の解約または上記6)に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。
- 8) 運用報告書の交付
- 毎決算時（毎年11月30日。ただし、該当日が休日の場合は翌営業日。）および償還時に、期中の運用経過等を記載した運用報告書を作成します。
- (a) 交付運用報告書は、知っている受益者に対して販売会社を通じて交付されます。
 - (b) 運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページ（www.ssga.com/jp）に掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、販売会社を通じて交付されます。
- 9) 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。
- 10) 関係法人との契約の更改に関する手続き等
- 委託会社と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）は、契約期間満了3ヶ月前までに、別段の意思表示のない限り、原則として1年毎に自動的に更新されるものとします。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

分配金請求権

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

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヶ月以内の委託会社の指定する日から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、自動けいぞく投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

償還金請求権

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、信託終了後1ヶ月以内の委託会社の指定する日から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行使用することができます。

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信託財産に関する帳簿書類の閲覧また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4期計算期間(2019年12月3日から2020年11月30日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

全世界株式インデックス・ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 (2019年12月 2日現在)	第4期 (2020年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	54,639	45,469
コール・ローン	24,065,186	30,487,028
親投資信託受益証券	1,319,544,206	2,530,112,815
未収入金	-	1,330,000
流動資産合計	1,343,664,031	2,561,975,312
資産合計		
	1,343,664,031	2,561,975,312
負債の部		
流動負債		
未払金	1,320,000	-
未払解約金	18,859,979	24,774,866
未払受託者報酬	191,959	346,431
未払委託者報酬	2,879,280	5,196,429
未払利息	66	83
その他未払費用	63,927	115,414
流動負債合計	23,315,211	30,433,223
負債合計		
	23,315,211	30,433,223
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,101,115,121	1 1,928,141,056
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	219,233,699	603,401,033
(分配準備積立金)	104,413,632	348,988,688
元本等合計	1,320,348,820	2,531,542,089
純資産合計	1,320,348,820	2,531,542,089
負債純資産合計	1,343,664,031	2,561,975,312

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第3期 自 2018年12月 1日 至 2019年12月 2日	第4期 自 2019年12月 3日 至 2020年11月30日
営業収益		
有価証券売買等損益	136,126,068	283,258,609
営業収益合計	136,126,068	283,258,609
営業費用		
支払利息	13,782	18,949
受託者報酬	342,399	580,887
委託者報酬	5,135,818	8,713,288
その他費用	114,369	193,801
営業費用合計	5,606,368	9,506,925
営業利益又は営業損失()	130,519,700	273,751,684
経常利益又は経常損失()	130,519,700	273,751,684
当期純利益又は当期純損失()	130,519,700	273,751,684
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()	19,941,315	8,461,506
期首剰余金又は期首欠損金()	69,587,177	219,233,699
剰余金増加額又は欠損金減少額	74,392,314	177,641,927
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	74,392,314	177,641,927
剰余金減少額又は欠損金増加額	35,324,177	58,764,771
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	35,324,177	58,764,771
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金()	219,233,699	603,401,033

(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、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
-------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第3期 (2019年12月2日現在)	第4期 (2020年11月30日現在)
1 期首元本額	769,196,623円	1,101,115,121円
期中追加設定元本額	733,833,105円	1,155,842,118円
期中一部解約元本額	401,914,607円	328,816,183円
2 受益権の総数	1,101,115,121口	1,928,141,056口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第3期 自 2018年12月1日 至 2019年12月2日	第4期 自 2019年12月3日 至 2020年11月30日
1 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,129,040円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(72,992,788円)、収益調整金(114,820,067円)及び分配準備積立金(7,291,804円)より分配対象収益は219,233,699円(1万口当たり1,990円)ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,176,071円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(236,114,107円)、収益調整金(254,412,345円)及び分配準備積立金(83,698,510円)より分配対象収益は603,401,033円(1万口当たり3,129円)ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

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	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4) 附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。

3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。
------------------	---

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第3期 (2019年12月 2日現在)	第4期 (2020年11月30日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（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>(3)デリバティブ取引 該当する事項はありません。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

	第3期 (2019年12月 2日現在)	第4期 (2020年11月30日現在)

種 類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
親投資信託受益証券	121,988,950	280,789,616
合計	121,988,950	280,789,616

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

該当する事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第3期 (2019年12月 2日現在)	第4期 (2020年11月30日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1991円 (11,991円)	1.3129円 (13,129円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当する事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	エマージング株式インデックス・マザー ファンド	107,872,412	324,307,619	
	ジャパンエクイティ・インデックス・マ ザーファンド	74,180,134	173,566,677	
	外国株式インデックス・オープン・マ ザーファンド	636,267,539	2,032,238,519	
合計		818,320,085	2,530,112,815	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額は、証券数です。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

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

該当する事項はありません。

<参考>

当ファンドは「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」、「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」及び「エマージング株式インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		4,886,770,023	3,402,135,124
金銭信託		4,484,831	7,434,909
コール・ローン		1,975,310,635	4,985,117,259
株式		160,011,627,329	149,263,697,882
新株予約権証券			848,593
投資証券		4,564,147,409	3,467,473,945
派生商品評価勘定		173,446,895	770,355,477
未収入金		7,844,145	3,195,156
未収配当金		287,822,999	180,224,944
差入委託証拠金		782,662,151	1,948,855,468
流動資産合計		172,694,116,417	164,029,338,757
資産合計		172,694,116,417	164,029,338,757
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		462,008	57,780,458
未払解約金		206,356,950	98,608,000
未払利息		5,449	13,652
その他未払費用		1,135	621
流動負債合計		206,825,542	156,402,731
負債合計		206,825,542	156,402,731
純資産の部			
元本等			
元本	1	59,243,223,868	51,305,848,214
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		113,244,067,007	112,567,087,812
元本等合計		172,487,290,875	163,872,936,026
純資産合計		172,487,290,875	163,872,936,026
負債純資産合計		172,694,116,417	164,029,338,757

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年12月1日から、翌年11月30日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券、新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
-------------------	--

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>外国先物の評価においては、個別法に基づき、原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
1 期首元本額	59,678,051,344円	59,243,223,868円
期中追加設定元本額	16,766,505,625円	17,152,323,713円
期中一部解約元本額	17,201,333,101円	25,089,699,367円
元本の内訳		
ファンド名		
ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン	6,118,772,611円	5,722,075,050円
ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン	6,616,353,745円	6,443,340,782円
ステート・ストリートDCグローバル株式インデックス・オープン	54,834,028円	64,592,913円
AMC / ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン (ステイブル)	81,096,595円	76,220,235円

外国株式インデックス・ファンドVA1 (適格機関投資家専用)	1,710,426,806円	1,639,547,174円
外国株式インデックス・ファンドVA2 (適格機関投資家専用)	51,445,030円	41,806,499円
バランスファンドVA30A<適格機関投資家限定>	1,460,994円	888,847円
バランスファンドVA30B<適格機関投資家限定>	85,574,389円	65,128,719円
バランスファンドVA40A<適格機関投資家限定>	70,179円	65,449円
バランスファンドVA40B<適格機関投資家限定>	4,304,545円	3,136,895円
バランスファンドVA50A<適格機関投資家限定>	5,597,790円	4,929,284円
バランスファンドVA50B<適格機関投資家限定>	6,455,666,152円	5,570,941,477円
バランスファンドVA50C<適格機関投資家限定>	2,333,426円	1,233,183円
バランスファンドVA25A<適格機関投資家限定>	713,747,107円	588,608,986円
バランスファンドVA37.5A<適格機関投資家限定>	626,333,948円	541,249,586円
バランスファンドVA75A<適格機関投資家限定>	60,856,499円	51,146,516円
4資産バランス20VA<適格機関投資家限定>	208,846,024円	173,962,590円
4資産バランス40VA<適格機関投資家限定>	2,213,376,701円	1,978,394,409円
4資産バランス30VA<適格機関投資家限定>	395,276,062円	327,508,912円
バランスファンドVA35A<適格機関投資家限定>	1,338,610,220円	1,102,679,193円
バランスファンドVA40C<適格機関投資家限定>	53,532,573円	43,639,311円
世界4資産バランスVA45<適格機関投資家限定>	10,817,054円	円
グローバル4資産30VA<適格機関投資家限定>	33,964,263円	31,913,773円
グローバル4資産45VA<適格機関投資家限定>	34,960,171円	32,880,259円
4資産バランス30VA2<適格機関投資家限定>	21,831,764円	18,238,013円
バランスファンドVA25B<適格機関投資家限定>	210,872,735円	217,201,696円
バランスファンドVA20A<適格機関投資家限定>	764,940円	636,066円
バランスファンドVA35B<適格機関投資家限定>	1,278,043円	1,181,297円
バランスファンドVA10A<適格機関投資家限定>	3,405,653円	円

外国株式インデックス・ファンドVA 3 <適格機関投資家限定>	9,534,862,442円	2,168,626,305円
4 資産インデックスバランスVA20 <適格機関投資家限定>	214,942,302円	186,352,014円
4 資産インデックスバランスVA50 <適格機関投資家限定>	31,713,415円	30,528,312円
Tadリスクバジェット型マルチ配分 戦略ファンド(ステイブル)年金<適 格機関投資家限定>	27,950,919円	25,490,919円
Tadリスクバジェット型マルチ配分 戦略ファンド(ステイブル)<適格機 関投資家限定>	24,701,927円	22,466,581円
ステート・ストリート先進国株式イン デックス・オープン	195,102,422円	215,387,202円
ステート・ストリート先進国株式イン デックス・オープン(為替ヘッジあ り)	2,971,151,942円	3,571,310,649円
全世界株式インデックス・ファンド 世界バランス40VA<適格機関投資 家限定>	366,748,956円	636,267,539円
世界バランス60VA<適格機関投資 家限定>	円	22,492,155円
世界バランス60VA<適格機関投資 家限定>	円	233,155,898円
グローバルバランス40VA<適格機 関投資家限定>	1,631,458円	1,552,851円
グローバルバランス40VA2<適格 機関投資家限定>	753,556,286円	1,333,395,514円
グローバルバランス40VA3<適格 機関投資家限定>	63,383,145円	50,439,991円
グローバルバランス50VA<適格機 関投資家限定>	28,012,354円	26,662,614円
ワールドエクイティ・ファンドVL< 適格機関投資家限定>	17,913,056,253円	18,038,572,556円
計	59,243,223,868円	51,305,848,214円
2 受益権の総数	59,243,223,868口	51,305,848,214口

(金融商品に関する注記)

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	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
----------------	---

2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。</p> <p>デリバティブ取引には、株価指数先物取引、為替予約取引があり、株価指数先物取引はファンド資金の流出入等に伴う組入比率やキャッシュ・ポジションの調整、現物資産の流動性や取引コスト等を勘案した場合の代替など、効率的な運用に資する目的として、また為替予約取引は保有外貨建資産の売却代金、償還金、配当金等の受取りまたは支払い目的に関連して利用しております。これらは、それぞれの取引種類により、株価変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク及びカウンターパーティーリスク等の信用リスクに晒されております。</p>
3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（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>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</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>(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	<p>(3)デリバティブ取引 同左</p> <p>同左</p>
---------------------------	--	-------------------------------------

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
	当期間の損益に 含まれた評価差額	当期間の損益に 含まれた評価差額
株式	18,623,170,337	16,648,441,341
新株予約権証券		11,650
投資証券	553,940,161	318,399,324
合計	19,177,110,498	16,330,053,667

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始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を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2019年12月 2日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	MINI S&P 500	5,079,094,345		5,206,495,339	127,400,994
	S&P 60	294,831,120		302,696,544	7,865,424
	SPI 200	223,884,168		229,076,100	5,191,932
	FTSE100INDEX	528,528,127		531,833,278	3,305,151
	FSMI INDEX	259,358,979		264,559,025	5,200,046
	EURO STOXX 50	889,924,811		903,795,912	13,871,101
合 計	7,275,621,550		7,438,456,198	162,834,648	

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年11月30日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	MINI S&P 500	7,126,937,183		7,669,258,461	542,321,278
	S&P 60	479,020,105		514,030,530	35,010,425
	SPI 200	284,797,727		317,397,953	32,600,226
	FTSE100INDEX	515,564,124		555,273,061	39,708,937
	FSMI INDEX	470,337,662		481,770,283	11,432,621
	EURO STOXX 50	1,004,961,780		1,102,668,490	97,706,710
	合 計	9,881,618,581		10,640,398,778	758,780,197

(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、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、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。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は対顧客電信売買相場の仲値で行っており、換算において円未満の端数は切り捨てております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
5. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

通貨関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2019年12月 2日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	1,364,708,825		1,372,912,100	8,203,275
	カナダ・ドル	93,778,783		94,107,000	328,217
	オーストラリア・ドル	48,344,216		48,230,000	114,216
	イギリス・ポンド	61,934,769		62,693,360	758,591
	ユーロ	220,087,614		221,155,500	1,067,886
	売建				
	アメリカ・ドル	279,569,250		279,633,000	63,750
	カナダ・ドル	19,816,800		19,824,000	7,200
	オーストラリア・ドル	11,878,240		11,878,400	160
	イギリス・ポンド	25,478,640		25,482,600	3,960
	スイス・フラン	23,012,430		23,013,900	1,470
	スウェーデン・クローナ	22,563,986		22,576,200	12,214
	ノルウェー・クローネ	12,849,300		12,841,200	8,100
	デンマーク・クローネ	14,227,840		14,229,600	1,760
	ユーロ	44,703,400		44,714,500	11,100
	合 計	2,242,954,093		2,253,291,360	10,150,239

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年11月30日現在)		
		契 約 額 等	時 価	評 価 損 益

		うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引			
	買建			
	アメリカ・ドル	5,403,044,009	5,350,867,200	52,176,809
	カナダ・ドル	235,359,825	233,395,600	1,964,225
	オーストラリア・ドル	151,899,475	153,011,100	1,111,625
	イギリス・ポンド	326,747,090	326,930,800	183,710
	ユーロ	825,493,223	827,127,000	1,633,777
	売建			
	アメリカ・ドル	1,826,392,791	1,818,588,600	7,804,191
	カナダ・ドル	98,105,095	98,313,900	208,805
	オーストラリア・ドル	70,815,031	71,507,700	692,669
	イギリス・ポンド	162,926,891	163,465,400	538,509
	スイス・フラン	22,980,000	22,994,000	14,000
	香港・ドル	13,401,000	13,390,000	11,000
	ユーロ	346,909,536	348,264,000	1,354,464
	合計	9,484,073,966	9,427,855,300	46,205,178

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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で評価しております。

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、以下の方法によっております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、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ております。
- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
4. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	(2019年12月2日現在)	(2020年11月30日現在)
1口当たり純資産額	2.9115円	3.1940円
(1万口当たり純資産額)	(29,115円)	(31,940円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	

アメリカ・ドル	BAKER HUGHES COMPANY	20,549	19.78	406,459.22
	CABOT OIL GAS CORP	13,621	17.77	242,045.17
	CHENIERE ENERGY INC	7,611	58.78	447,374.58
	CHEVRON CORPORATION	62,095	91.31	5,669,894.45
	CONCHO RESOURCES INC	6,700	62.02	415,534.00
	CONOCOPHILLIPS	34,806	42.78	1,489,000.68
	DIAMONDBACK ENERGY	5,600	43.52	243,712.00
	ENBRIDGE INC	3,950	31.86	125,847.00
	EOG RESOURCES INC	18,706	51.43	962,049.58
	EXXON MOBIL CORPORATION	136,651	40.19	5,492,003.69
	HALLIBURTON CO	28,814	17.56	505,973.84
	HESS CORP	9,200	50.77	467,084.00
	KINDER MORGAN INC	65,472	14.75	965,712.00
	MARATHON PETROLEUM CORP	20,830	41.42	862,778.60
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	14,331	13.15	188,452.65
	OCCIDENTAL PETROLEUM	30,024	16.56	497,197.44
	ONEOK INC NEW	14,200	37.23	528,666.00
	PHILLIPS 66	14,083	65.23	918,634.09
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5,524	110.07	608,026.68
	SCHLUMBERGER LTD	45,962	21.88	1,005,648.56
	VALERO ENERGY CORP	13,603	56.62	770,201.86
	WILLIAMS COS	40,141	21.46	861,425.86
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	7,147	277.83	1,985,651.01
	ALBEMARLE CORP	3,400	137.66	468,044.00
	AMCOR PLC	21,100	11.48	242,228.00
	AVERY DENNISON CORP	2,657	150.30	399,347.10
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	7,400	28.91	213,934.00
	BALL CORP	10,804	96.36	1,041,073.44
	CELANESE CORPORATION	3,772	133.68	504,240.96
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,200	38.77	279,144.00
	CORTEVA INC	23,968	38.41	920,610.88
	CROWN HOLDINGS INC	4,500	95.56	430,020.00
	DOW INC	23,835	55.40	1,320,459.00
	DUPONT DE NEMOURS INC	23,768	64.54	1,533,986.72
	EASTMAN CHEMICAL CO	4,355	99.90	435,064.50
	ECOLAB INC	8,226	224.81	1,849,287.06
	FMC CORP	4,300	115.67	497,381.00
	FREEMONT MCMORAN INC	46,466	23.52	1,092,880.32
	INT'L FLAVORS FRAGRANCES	2,789	112.87	314,794.43
	INT'L PAPER CO	11,890	50.69	602,704.10
LINDE PLC	12,673	257.43	3,262,410.39	
LYONDELLBASELL INDU CL A	8,545	87.86	750,763.70	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,100	271.01	569,121.00	
MOSAIC CO/THE	13,101	22.68	297,130.68	
NEWMONT CORPORATION	21,947	58.48	1,283,460.56	
NUCOR CORP	10,171	55.07	560,116.97	
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,200	132.77	424,864.00	
PPG INDUSTRIES	7,547	147.78	1,115,295.66	

RPM INTERNATIONAL INC	4,300	87.67	376,981.00
SEALED AIR CORP	5,303	44.53	236,142.59
SHERWIN-WILLIAMS CO	2,663	735.81	1,959,462.03
STEEL DYNAMICS INC	6,700	37.65	252,255.00
VULCAN MATERIALS CO	4,356	142.33	619,989.48
WESTROCK COMPANY	8,725	44.06	384,423.50
3M CO	18,582	176.89	3,286,969.98
AERCAP HOLDINGS NV	4,069	38.66	157,307.54
ALLEGION PLC W/I	3,200	114.28	365,696.00
AMETEK INC	7,300	119.77	874,321.00
BOEING CO	17,270	216.50	3,738,955.00
CARRIER GLOBAL CORP	26,256	37.81	992,739.36
CATERPILLAR	17,471	175.08	3,058,822.68
CUMMINS ENGINE CO	4,812	229.03	1,102,092.36
DEERE & CO	9,595	261.95	2,513,410.25
DOVER CORP	4,614	123.88	571,582.32
EATON CORP PLC	12,861	121.90	1,567,755.90
EMERSON ELECTRIC CO	19,649	78.16	1,535,765.84
FASTENAL CO	19,000	48.58	923,020.00
FORTIVE CORPORATION	9,734	71.43	695,299.62
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	4,400	85.01	374,044.00
GENERAL DYNAMICS CORP	7,960	152.06	1,210,397.60
GENERAL ELECTRIC CO	281,602	10.40	2,928,660.80
GRAINGER (WW)	1,467	414.58	608,188.86
HD SUPPLY HOLDINGS	5,200	55.81	290,212.00
HEICO CORP	1,400	127.06	177,884.00
HEICO CORP-CLASS A	2,300	113.72	261,556.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	22,617	209.41	4,736,225.97
HOWMET AEROSPACE INC	13,829	24.60	340,193.40
HUNTINGTON INGALLS IND	1,400	164.53	230,342.00
IDEX CORP	2,400	192.36	461,664.00
ILLINOIS TOOL WORKS	10,318	212.23	2,189,789.14
INGERSOLL-RAND INC	11,627	44.80	520,889.60
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	4,500	105.86	476,370.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,900	52.90	365,010.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	7,700	23.90	184,030.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	24,524	45.97	1,127,368.28
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,070	194.47	1,374,902.90
LENNOX INTERNATIONAL	1,200	289.96	347,952.00
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	8,198	374.34	3,068,839.32
MASCO CORP	8,890	54.24	482,193.60
NORDSON CORP	1,800	204.37	367,866.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,140	306.03	1,572,994.20
OTIS WORLDWIDE CORP	13,178	67.34	887,406.52
OWENS CORNING	3,400	74.30	252,620.00
PACCAR INC	11,106	87.74	974,440.44
PARKER HANNIFIN CORP	4,228	272.85	1,153,609.80

PENTAIR PLC	5,834	53.10	309,785.40
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	48,863	73.91	3,611,464.33
ROCKWELL AUTOMATION INC	3,722	255.93	952,571.46
ROPER TECHNOLOGIES INC	3,400	418.80	1,423,920.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	5,500	50.55	278,025.00
SMITH (A.O.) CORP	4,300	57.08	245,444.00
SNAP-ON	1,804	177.00	319,308.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	4,960	187.71	931,041.60
SUNRUN INC	3,800	66.75	253,650.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,200	386.24	463,488.00
TEXTRON	7,152	46.87	335,214.24
TRANE TECHNOLOGIES PLC	7,631	143.50	1,095,048.50
TRANSDIGM GROUP INC	1,600	591.54	946,464.00
UNITED RENTALS INC	2,396	232.91	558,052.36
WABTEC CORPORATION	5,806	73.82	428,598.92
XYLEM INC	5,754	97.14	558,943.56
CINTAS CORP	2,799	361.09	1,010,690.91
COPART INC	6,700	115.21	771,907.00
COSTAR GROUP	1,200	884.38	1,061,256.00
EQUIFAX INC	4,003	164.74	659,454.22
IHS MARKIT LIMITED	12,202	92.58	1,129,661.16
NIELSEN HOLDINGS PLC	12,050	16.24	195,692.00
REPUBLIC SERVICES INC	7,102	97.04	689,178.08
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	4,040	65.51	264,660.40
ROLLINS	5,150	57.03	293,704.50
TRANSUNION	6,300	92.85	584,955.00
VERISK ANALYTICS INC	5,100	198.23	1,010,973.00
WASTE CONNECTIONS INC	8,463	104.38	883,367.94
WASTE MANAGEMENT (NEW)	13,720	119.19	1,635,286.80
AMERCO	300	407.44	122,232.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,400	92.72	407,968.00
CSX CORP	25,105	91.29	2,291,835.45
DELTA AIR LINES INC	4,900	41.06	201,194.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	5,384	88.96	478,960.64
FEDEX CORP	7,940	287.41	2,282,035.40
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,857	135.29	386,523.53
KANSAS CITY SOUTHERN	3,049	189.50	577,785.50
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	4,500	41.23	185,535.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	8,269	242.72	2,007,051.68
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,150	201.99	636,268.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,310	47.73	205,716.30
UBER TECHNOLOGIES INC	30,500	50.72	1,546,960.00
UNION PACIFIC CORP	21,866	205.64	4,496,524.24
UNITED PARCEL SERVICE -CL B	22,597	168.89	3,816,407.33
XPO LOGISTICS INC	3,000	105.82	317,460.00
APTIV PLC	8,612	121.86	1,049,458.32
AUTOLIV INC	2,600	91.35	237,510.00

BORGWARNER INC	7,200	39.50	284,400.00
FORD MOTOR COMPANY	128,925	9.09	1,171,928.25
GENERAL MOTORS CO	41,299	45.06	1,860,932.94
LEAR CORP	2,050	146.60	300,530.00
TESLA INC	24,000	585.76	14,058,240.00
DR HORTON INC	11,166	75.98	848,392.68
GARMIN LTD	4,500	117.05	526,725.00
HASBRO INC	4,300	92.32	396,976.00
LENNAR CORP-CL A	9,112	77.71	708,093.52
LULULEMON ATHLETICA INC	3,800	365.39	1,388,482.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,100	130.55	274,155.00
NEWELL BRANDS INC	13,344	21.07	281,158.08
NIKE B	40,104	134.25	5,383,962.00
NVR INC	110	4,120.22	453,224.20
PELTON INTERACTIVE INC-A	6,200	108.98	675,676.00
PULTE GROUP INC	8,563	44.36	379,854.68
RALPH LAUREN CORP	1,674	87.98	147,278.52
VF CORP	11,098	85.72	951,320.56
WHIRLPOOL CORP	1,974	200.96	396,695.04
ARAMARK	7,300	36.18	264,114.00
CARNIVAL CORP	15,266	21.58	329,440.28
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	801	1,297.77	1,039,513.77
DARDEN RESTAURANTS	4,419	109.95	485,869.05
DOMINO'S PIZZA INC	1,300	390.47	507,611.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	9,017	104.41	941,464.97
LAS VEGAS SANDS CORP	11,000	56.59	622,490.00
MARRIOTT INT'L A	9,144	128.35	1,173,632.40
MCDONALD'S CORP	24,028	218.33	5,246,033.24
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	7,636	18.49	141,189.64
MGM RESORTS INTERNATIONAL	15,200	28.62	435,024.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5,800	81.48	472,584.00
STARBUCKS CORP	37,852	98.66	3,734,478.32
VAIL RESORTS	1,400	282.67	395,738.00
WYNN RESORTS LTD	3,000	101.22	303,660.00
YUM! BRANDS INC	9,958	107.18	1,067,298.44
ACTIVISION BLIZZARD INC	24,800	78.14	1,937,872.00
ALPHABET INC-CL A	9,712	1,787.02	17,355,538.24
ALPHABET INC-CL C	9,781	1,793.19	17,539,191.39
ALTICE USA INC- A	10,900	34.33	374,197.00
CABLE ONE INC	100	1,962.06	196,206.00
CHARTER COMMUNICATION-A	4,625	642.80	2,972,950.00
COMCAST CORP-CL A	146,712	51.75	7,592,346.00
DISCOVERY INC-A	5,145	27.48	141,384.60
DISCOVERY INC-C	10,951	24.55	268,847.05
DISH NETWORK CORP-A	7,873	35.91	282,719.43
DISNEY (WALT) CO NEW	58,264	147.13	8,572,382.32
ELECTRONIC ARTS	9,324	124.17	1,157,761.08

FACEBOOK INC-A	77,752	277.81	21,600,283.12
FOX CORP	6,038	28.73	173,471.74
FOX CORPORATION-CLASS A	11,869	29.16	346,100.04
IAC/INTERACTIVECORP	2,700	142.48	384,696.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS	13,639	22.80	310,969.20
LIBERTY BROADBAND CORP-C	3,400	157.97	537,098.00
LIBERTY BROADBAND-A	800	157.14	125,712.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	6,900	42.59	293,871.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	3,073	42.06	129,250.38
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	6,062	42.23	255,998.26
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	5,400	67.23	363,042.00
MATCH GROUP INC	7,894	139.63	1,102,239.22
NETFLIX INC	14,207	491.36	6,980,751.52
NEWS CORP - CLASS A	13,556	17.71	240,076.76
OMNICOM GROUP	6,888	63.00	433,944.00
PINTEREST INC- CLASS A	11,800	69.72	822,696.00
ROKU INC	3,000	275.34	826,020.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	35,664	6.55	233,599.20
SNAP INC - A	24,700	46.03	1,136,941.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,600	176.41	635,076.00
TWITTER INC	25,547	46.59	1,190,234.73
VIACOMCBS INC	17,915	35.07	628,189.47
ZILLOW GROUP INC-C	4,500	108.05	486,225.00
ADVANCE AUTO PARTS	2,150	149.93	322,349.50
AMAZON COM INC	13,688	3,195.34	43,737,813.92
AUTOZONE INC	781	1,119.24	874,126.44
BEST BUY COMPANY INC	7,686	112.63	865,674.18
BOOKING HOLDINGS INC	1,343	2,052.67	2,756,735.81
BURLINGTON STORES INC	2,200	221.58	487,476.00
CARMAX INC	5,350	95.37	510,229.50
DOLLAR GENERAL CORP	8,209	218.01	1,789,644.09
DOLLAR TREE INC	7,803	109.90	857,549.70
EBAY INC	22,622	51.34	1,161,413.48
EXPEDIA GROUP INC	4,227	123.73	523,006.71
GENUINE PARTS CO	4,600	98.36	452,456.00
HOME DEPOT	34,739	275.99	9,587,616.61
LKQ CORP	10,165	35.98	365,736.70
LOWE'S COMPANIES	24,406	154.67	3,774,876.02
MERCADOLIBRE	1,400	1,513.43	2,118,802.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,428	443.15	1,075,968.20
ROSS STORES INC	11,512	109.54	1,261,024.48
TARGET CORP	16,305	179.77	2,931,149.85
TIFFANY & CO	3,425	131.72	451,141.00
TJX COMPANIES INC	38,822	63.22	2,454,326.84
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3,744	139.37	521,801.28
ULTA BEAUTY INC	1,816	281.29	510,822.64
WAYFAIR INC- CLASS A	2,100	260.68	547,428.00
COSTCO WHOLESALE CORP	14,287	388.39	5,548,927.93

DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	11,600	4.09	47,444.00
KROGER CO	25,692	32.43	833,191.56
SYSCO CORP	16,003	71.24	1,140,053.72
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	24,229	39.00	944,931.00
WALMART INC	45,816	151.60	6,945,705.60
ALTRIA GROUP INC	59,932	40.37	2,419,454.84
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	17,884	50.45	902,247.80
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	9,880	81.10	801,268.00
BUNGE LIMITED	4,675	60.84	284,427.00
CAMPBELL SOUP CO (US)	5,510	48.98	269,879.80
COCA-COLA CO	131,607	52.70	6,935,688.90
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,500	43.96	65,940.00
CONAGRA BRANDS INC	15,527	35.94	558,040.38
CONSTELLATION BRANDS INC-A	5,516	204.81	1,129,731.96
GENERAL MILLS	19,461	60.13	1,170,189.93
HORMEL FOODS CORP	9,900	47.20	467,280.00
INGREDION INC	2,300	79.95	183,885.00
JM SMUCKER CO	3,888	116.50	452,952.00
KELLOGG CO	8,187	63.48	519,710.76
KEURIG DR PEPPER INC	11,500	30.76	353,740.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	5,000	73.19	365,950.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,949	186.48	736,409.52
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	6,400	46.80	299,520.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	46,161	57.46	2,652,411.06
MONSTER BEVERAGE CORP	12,940	84.15	1,088,901.00
PEPSICO INC	44,836	144.60	6,483,285.60
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	50,251	75.90	3,814,050.90
THE HERSHEY COMPANY	4,700	148.05	695,835.00
THE KRAFT HEINZ CO/THE	21,555	32.84	707,866.20
TYSON FOODS INC-CL A	9,426	65.00	612,690.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	7,900	86.27	681,533.00
CLOROX CO	3,983	203.09	808,907.47
COLGATE-PALMOLIVE CO	26,162	84.90	2,221,153.80
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	7,113	245.94	1,749,371.22
KIMBERLY-CLARK CORP	10,957	141.37	1,548,991.09
PROCTER & GAMBLE CO	79,739	138.61	11,052,622.79
ABBOTT LABORATORIES	56,977	107.62	6,131,864.74
ABIOMED INC	1,400	271.90	380,660.00
ALIGN TECHNOLOGY	2,400	475.50	1,141,200.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,942	103.20	510,014.40
ANTHEM INC	8,155	312.80	2,550,884.00
BAXTER INTERNATIONAL	16,443	75.97	1,249,174.71
BECTON DICKINSON	9,309	228.96	2,131,388.64
BOSTON SCIENTIFIC CORP	44,948	33.60	1,510,252.80
CARDINAL HEALTH INC	9,271	53.78	498,594.38
CENTENE CORP	18,822	63.17	1,188,985.74
CERNER CORP	9,988	74.10	740,110.80

CIGNA CORP	12,028	212.50	2,555,950.00
CVS HEALTH CORPORATION	42,021	67.87	2,851,965.27
DANAHER CORP	20,269	216.78	4,393,913.82
DAVITA INC	2,800	109.88	307,664.00
DENTSPLY SIRONA INC	7,600	51.66	392,616.00
DEXCOM INC	2,900	318.21	922,809.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	20,200	85.26	1,722,252.00
HCA HEALTHCARE INC	8,933	153.05	1,367,195.65
HENRY SCHEIN INC	4,500	63.68	286,560.00
HOLOGIC INC	8,416	69.51	584,996.16
HUMANA	4,249	406.49	1,727,176.01
IDEXX LABORATORIES	2,700	454.23	1,226,421.00
INSULET CORP	2,000	251.48	502,960.00
INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	3,738	729.82	2,728,067.16
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,244	200.00	648,800.00
MASIMO CORP	1,700	254.41	432,497.00
MCKESSON CORP	5,358	180.00	964,440.00
MEDTRONIC PLC	43,305	114.59	4,962,319.95
MOLINA HEALTHCARE INC	2,000	207.02	414,040.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	4,246	124.80	529,900.80
RESMED INC	4,633	209.64	971,262.12
STERIS PLC	2,700	191.69	517,563.00
STRYKER CORP	10,867	232.81	2,529,946.27
TELADOC HEALTH INC	3,700	196.45	726,865.00
TELEFLEX	1,500	371.05	556,575.00
THE COOPER COS INC	1,631	340.71	555,698.01
UNITED HEALTH GROUP INC	30,691	337.94	10,371,716.54
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	132.11	359,339.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3,060	173.90	532,134.00
VEEVA SYSTEMS A	4,200	276.45	1,161,090.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,400	277.96	667,104.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	6,831	150.02	1,024,786.62
ABBVIE INC	57,057	104.89	5,984,708.73
AGILENT TECHNOLOGIES INC	10,020	114.09	1,143,181.80
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	7,063	123.83	874,611.29
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3,600	129.86	467,496.00
AMGEN INC	19,014	224.81	4,274,537.34
AVANTOR INC	14,100	26.35	371,535.00
BEIGENE LTD-ADR	1,200	285.89	343,068.00
BIOGEN INC	5,201	243.78	1,267,899.78
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	5,721	80.40	459,968.40
BIO-RAD LABORATORIES-A	700	535.07	374,549.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	72,876	63.05	4,594,831.80
CATALENT INC	5,100	97.40	496,740.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	10,356	31.32	324,349.92
EXACT SCIENCES CORP	4,900	118.19	579,131.00
GILEAD SCIENCES INC	40,810	60.03	2,449,824.30
ILLUMINA INC	4,700	317.03	1,490,041.00

INCYTE CORP	5,908	83.25	491,841.00
IONIS PHARMACEUTICALS INC	4,200	51.13	214,746.00
IQIVA HOLDINGS INC	6,232	168.81	1,052,023.92
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,901	143.28	272,375.28
JOHNSON & JOHNSON	85,125	144.00	12,258,000.00
LILLY (ELI) & CO	27,809	147.44	4,100,158.96
MERCK & CO	81,460	79.86	6,505,395.60
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	807	1,126.68	909,230.76
MODERNA INC	9,000	127.03	1,143,270.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,900	95.56	277,124.00
PERKINELMER INC	3,500	129.26	452,410.00
PERRIGO CO PLC	4,279	48.03	205,520.37
PFIZER	178,688	37.23	6,652,554.24
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,277	514.05	1,684,541.85
SAREPTA THERAPEUTICS INC	2,400	139.15	333,960.00
SEAGEN INC/WA	3,900	169.12	659,568.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	10,200	9.82	100,164.00
THERMO ELECTRON CORP	12,771	453.40	5,790,371.40
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	8,310	226.71	1,883,960.10
VIATRIS INC	39,471	17.05	672,980.55
WATERS CORPORATION	2,027	228.27	462,703.29
ZOETIS INC	15,295	161.47	2,469,683.65
BANK OF AMERICA CORP	252,087	28.99	7,308,002.13
CITIGROUP INC	67,151	56.67	3,805,447.17
CITIZENS FINANCIAL GROUP	14,000	34.14	477,960.00
COMERICA	4,822	51.49	248,284.78
EAST WEST BANCORP	5,300	43.74	231,822.00
FIFTH THIRD BANCORP	23,320	26.28	612,849.60
FIRST REPUBLIC BANK/CA	5,506	130.34	717,652.04
HUNTINGTON BANCSHARES INC	35,415	12.46	441,270.90
JPMORGAN CHASE & CO	98,390	121.22	11,926,835.80
KEYCORP	31,791	16.33	519,147.03
M & T BANK CORP	4,191	120.98	507,027.18
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL IN	15,100	12.86	194,186.00
PNC BANK CORP	13,887	139.79	1,941,263.73
REGIONS FINANCIAL CORP	31,945	15.62	498,980.90
SIGNATURE BANK	1,700	115.20	195,840.00
SVB FINANCIAL GROUP	1,700	353.79	601,443.00
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	43,238	48.50	2,097,043.00
US BANCORP	44,135	44.21	1,951,208.35
WELLS FARGO COMPANY	125,697	28.46	3,577,336.62
ZIONS BANCORPORATION	5,600	39.46	220,976.00
ALLY FINANCIAL INC.	12,575	30.67	385,675.25
AMERICAN EXPRESS	22,115	120.59	2,666,847.85
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,096	190.75	781,312.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5,700	43.87	250,059.00
BANK NEW YORK MELLO CORP	25,757	39.95	1,028,992.15
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	44,734	231.55	10,358,157.70

BLACKROCK INC	4,890	715.11	3,496,887.90
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	21,700	60.53	1,313,501.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	14,699	87.76	1,289,984.24
CARLYLE GROUP INC/THE	4,400	28.63	125,972.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,500	91.71	320,985.00
CME GROUP INC	11,589	174.77	2,025,409.53
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,332	78.87	814,884.84
EQUITABLE HOLDINGS INC	12,000	26.00	312,000.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,200	322.75	387,300.00
FRANKLIN RESOURCES INC	10,405	22.27	231,719.35
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,584	235.40	2,491,473.60
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	17,825	104.99	1,871,446.75
INVESCO LTD	13,380	17.01	227,593.80
KKR & CO INC	16,600	38.71	642,586.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,200	533.89	640,668.00
MOODY'S CORPORATION	5,449	277.22	1,510,571.78
MORGAN STANLEY	46,199	63.84	2,949,344.16
MSCI INC	2,770	402.25	1,114,232.50
NASDAQ INC	3,640	127.12	462,716.80
NORTHERN TRUST CORP	6,305	96.14	606,162.70
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4,215	92.71	390,772.65
S&P GLOBAL INC	7,778	341.57	2,656,731.46
SCHWAB (CHARLES) CORP	46,535	49.70	2,312,789.50
SEI INVESTMENTS CO COM	4,200	55.61	233,562.00
STATE STREET CORP	11,731	71.59	839,822.29
SYNCHRONY FINANCIAL	16,715	31.09	519,669.35
T ROWE PRICE GROUP INC	7,293	145.63	1,062,079.59
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,600	59.81	155,506.00
VOYA FINANCIAL INC	4,554	59.33	270,188.82
AFLAC	22,710	45.28	1,028,308.80
ALLEGHANY CORP	448	589.88	264,266.24
ALLSTATE CORP	10,128	104.14	1,054,729.92
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,800	93.13	260,764.00
AMERICAN INT'L GROUP	27,617	39.71	1,096,671.07
AON PLC	7,434	206.58	1,535,715.72
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13,650	33.03	450,859.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	6,300	115.86	729,918.00
ASSURANT INC	2,100	133.79	280,959.00
ATHENE HLDG LTD CLASS A	4,800	45.92	220,416.00
BROWN & BROWN INC	8,200	45.62	374,084.00
CHUBB LTD	14,584	151.42	2,208,309.28
CINCINNATI FINANCIAL CORP	4,937	77.81	384,147.97
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	800	226.58	181,264.00
EVEREST RE GROUP LTD	1,400	233.45	326,830.00
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	9,402	36.56	343,737.12
GLOBE LIFE INC	3,550	96.02	340,871.00
HARTFORD FINANCIAL SVCS	12,109	45.83	554,955.47
LINCOLN NATIONAL CORP	6,115	49.16	300,613.40

LOEWS CORP	8,505	43.41	369,202.05
MARKEL CORP	465	1,004.29	466,994.85
MARSH & MCLENNAN COS	16,275	114.36	1,861,209.00
METLIFE INC	24,971	47.45	1,184,873.95
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,286	51.40	477,300.40
PROGRESSIVE CORP	18,889	88.43	1,670,354.27
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	13,135	78.09	1,025,712.15
REINSURANCE GRP AMERICA	2,300	120.22	276,506.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,428	171.39	244,744.92
TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	8,234	134.44	1,106,978.96
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,228	209.55	885,977.40
WR BERKLEY CORP	4,915	64.41	316,575.15
CBRE GROUP INC-A	10,684	61.13	653,112.92
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	39,400	4.22	166,268.00
JONES LANG LASALLE INC	1,800	133.96	241,128.00
ACCENTURE PLC-CL A	20,497	250.12	5,126,709.64
ADOBE INC	15,528	477.03	7,407,321.84
AKAMAII TECHNOLOGIES	5,172	104.32	539,543.04
ANSYS INC	2,800	330.41	925,148.00
AUTODESK INC	7,037	272.81	1,919,763.97
AUTOMATIC DATA PROCESS	13,963	175.25	2,447,015.75
AVALARA INC	2,400	169.03	405,672.00
BLACK KNIGHT INC	5,000	90.53	452,650.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	4,400	88.13	387,772.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	3,700	147.40	545,380.00
CADENCE DESIGN SYS INC	9,000	116.58	1,049,220.00
CDK GLOBAL INC	4,300	46.74	200,982.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	3,703	119.72	443,323.16
CITRIX SYSTEMS INC	3,870	122.44	473,842.80
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	17,655	78.41	1,384,328.55
COUPA SOFTWARE INC	2,200	326.94	719,268.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,500	150.83	678,735.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,200	113.20	135,840.00
DATADOG INC - CLASS A	3,400	96.42	327,828.00
DOCUSIGN INC	5,600	226.87	1,270,472.00
DROPBOX INC-CLASS A	7,800	19.54	152,412.00
DYNATRACE INC	4,100	38.42	157,522.00
EPAM SYSTEMS INC	1,800	325.95	586,710.00
FAIR ISAAC CORP	900	473.52	426,168.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	19,896	148.28	2,950,178.88
FISERV INC	18,602	115.53	2,149,089.06
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,781	267.60	744,195.60
FORTINET INC	4,400	123.79	544,676.00
GARTNER INC	2,800	152.55	427,140.00
GLOBAL PAYMENTS INC	9,678	197.03	1,906,856.34
GODADDY INC-CLASS A	5,500	79.50	437,250.00

GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,800	122.71	343,588.00
IBM CORP	28,661	124.35	3,563,995.35
INTUIT CORP	8,426	354.24	2,984,826.24
JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	2,500	157.80	394,500.00
LEIDOS HOLDINGS INC	4,500	102.28	460,260.00
MASTERCARD INC-CLASS A	28,914	339.07	9,803,869.98
MICROSOFT CORP	232,832	215.23	50,112,431.36
MONGODB INC	1,300	270.02	351,026.00
NORTONLIFELOCK INC	18,700	18.11	338,657.00
OKTA INC	3,600	236.04	849,744.00
ORACLE CORP	66,159	57.76	3,821,343.84
PALO ALTO NETWORKS INC	3,140	295.31	927,273.40
PAYCHEX INC	10,351	93.37	966,472.87
PAYCOM SOFTWARE INC	1,600	416.77	666,832.00
PAYPAL HOLDINGS INC	36,022	211.39	7,614,690.58
PTC INC	3,600	108.61	390,996.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	2,400	292.74	702,576.00
SALESFORCE COM INC COM	29,079	247.63	7,200,832.77
SERVICENOW INC	6,084	527.48	3,209,188.32
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	10,100	40.67	410,767.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	900	328.79	295,911.00
SPLUNK INC	5,000	204.03	1,020,150.00
SQUARE INC - A	11,400	212.52	2,422,728.00
SS&C TECHNOLOGIES HLDGS	7,800	69.62	543,036.00
SYNOPSYS INC	4,815	225.42	1,085,397.30
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,300	873.10	1,135,030.00
TWILIO INC - A	3,800	319.05	1,212,390.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,300	426.11	553,943.00
VERISIGN INC	3,399	200.52	681,567.48
VISA INC-CLASS A SHARES	54,495	211.00	11,498,445.00
VMMWARE INC	2,800	142.08	397,824.00
WESTERN UNION CO	14,116	22.52	317,892.32
WIX.COM LTD	1,600	258.62	413,792.00
WORKDAY INC CLASS A	5,372	223.86	1,202,575.92
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	5,100	471.61	2,405,211.00
ZSCALER INC	2,300	149.74	344,402.00
AMPHENOL CORP-CL A	9,600	131.95	1,266,720.00
APPLE INC	560,268	116.59	65,321,646.12
ARISTA NETWORKS	1,800	272.56	490,608.00
ARROW ELECTRONICS INC	2,800	93.01	260,428.00
CDW CORP/DE	4,800	132.23	634,704.00
CISCO SYSTEMS	136,982	42.70	5,849,131.40
COGNEX CORP	5,700	74.50	424,650.00
CORNING	24,428	37.09	906,034.52
DELL TECHNOLOGIES INC-C	7,677	69.82	536,008.14
FLIR SYSTEMS INC	4,700	39.13	183,911.00
FS NETWORKS INC	2,100	164.55	345,555.00
HEWLETT-PACKARD CO	47,503	22.27	1,057,891.81

HP ENTERPRISE CO	43,576	11.22	488,922.72
IPG PHOTONICS CORP	1,300	203.52	264,576.00
JUNIPER NETWORKS INC	11,408	22.21	253,371.68
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	6,000	119.07	714,420.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5,443	173.46	944,142.78
NETAPP INC	7,248	53.26	386,028.48
SEAGATE TECHNOLOGY	7,478	58.48	437,313.44
TE CONNECTIVITY LTD	10,762	115.31	1,240,966.22
TRIMBLE INC	8,543	60.45	516,424.35
WESTERN DIGITAL CORP	9,492	45.85	435,208.20
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,800	377.00	678,600.00
AT & T INC	229,983	29.03	6,676,406.49
CENTURYLINK INC	30,289	10.46	316,822.94
LIBERTY GLOBAL PLC A	5,899	22.68	133,789.32
LIBERTY GLOBAL PLC SERIES C	13,880	21.82	302,861.60
T MOBILE US INC	17,790	131.90	2,346,501.00
VERIZON COMMUNICATIONS	133,584	60.58	8,092,518.72
AES CORPORATION	21,062	21.04	443,144.48
ALLIANT ENERGY CORP	8,290	52.76	437,380.40
AMEREN CORPORATION	7,877	78.99	622,204.23
AMERICAN ELECTRIC POWER	15,885	84.92	1,348,954.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5,800	153.73	891,634.00
ATMOS ENERGY CORP	4,058	96.82	392,895.56
CENTERPOINT ENERGY INC	15,956	24.07	384,060.92
CMS ENERGY CORP	9,100	61.98	564,018.00
CONSOLIDATED EDISON	10,659	77.77	828,950.43
DOMINION ENERGY INC	26,960	79.04	2,130,918.40
DTE ENERGY	6,366	128.53	818,221.98
DUKE ENERGY CORP	23,665	94.60	2,238,709.00
EDISON INTERNATIONAL	11,616	62.79	729,368.64
ENTERGY CORP	6,620	111.51	738,196.20
ESSENTIAL UTILITIES INC	7,400	45.79	338,846.00
EVERGY INC	7,700	55.77	429,429.00
EVERSOURCE ENERGY	10,571	87.93	929,508.03
EXELON CORP	31,309	41.74	1,306,837.66
FIRSTENERGY CORP	17,916	26.72	478,715.52
NEXTERA ENERGY INC	63,160	75.13	4,745,210.80
NISOURCE INC	12,800	24.51	313,728.00
NRG ENERGY INC	8,100	32.51	263,331.00
OGE ENERGY CORP	6,612	33.65	222,493.80
P G & E CORP	33,800	12.73	430,274.00
PINNACLE WEST CAPITAL	3,797	83.94	318,720.18
PPL CORPORATION	24,466	29.11	712,205.26
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	16,702	59.35	991,263.70
SEMPRA ENERGY	9,441	130.46	1,231,672.86
SOUTHERN CO	33,939	60.65	2,058,400.35
UGI CORP	6,500	37.16	241,540.00
VISTRA CORP	12,800	19.59	250,752.00

	WEC ENERGY GROUP INC	10,086	95.74	965,633.64	
	XCEL ENERGY INC	16,844	67.62	1,138,991.28	
	ADVANCED MICRO DEVICES	37,700	87.19	3,287,063.00	
	ANALOG DEVICES	11,848	137.75	1,632,062.00	
	APPLIED MATERIALS	29,541	82.66	2,441,859.06	
	BROADCOM INC	12,846	394.95	5,073,527.70	
	INTEL CORP	136,728	47.45	6,487,743.60	
	KLA CORPORATION	5,048	254.13	1,282,848.24	
	LAM RESEARCH CORP	4,700	456.54	2,145,738.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	21,300	45.11	960,843.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	8,600	82.41	708,726.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	7,710	133.01	1,025,507.10	
	MICRON TECHNOLOGY	35,830	64.23	2,301,360.90	
	NVIDIA CORP	19,800	530.45	10,502,910.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	8,991	158.94	1,429,029.54	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	13,000	28.65	372,450.00	
	QORVO INC	3,625	150.11	544,148.75	
	QUALCOMM	36,318	143.83	5,223,617.94	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC.	5,451	136.16	742,208.16	
	TERADYNE INC	5,300	109.40	579,820.00	
	TEXAS INSTRUMENTS	29,586	158.99	4,703,878.14	
	XILINX INC	7,810	137.49	1,073,796.90	
	アメリカ・ドル 小計	10,025,637		1,026,359,051.95 (106,628,441,907)	
カナダ・ドル	CAMECO CORP	13,622	13.23	180,219.06	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	37,890	31.37	1,188,609.30	
	CENOVUS ENERGY INC	32,348	6.96	225,142.08	
	ENBRIDGE INC	61,271	41.69	2,554,387.99	
	IMPERIAL OIL LTD	8,285	24.23	200,745.55	
	INTER PIPELINE LTD	14,689	13.51	198,448.39	
	KEYERA CORP	6,842	23.46	160,513.32	
	PARKLAND CORPORATION	5,300	39.59	209,827.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	18,049	34.07	614,929.43	
	SUNCOR ENERGY INC	49,030	22.41	1,098,762.30	
	TC ENERGY CORP	30,207	59.31	1,791,577.17	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	7,655	84.19	644,474.45	
	B2GOLD CORP	33,500	7.03	235,505.00	
	BARRICK GOLD CORP	57,280	29.45	1,686,896.00	
	CCL INDUSTRIES INC	4,700	59.99	281,953.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	18,528	18.04	334,245.12	
	FRANCO NEV CORP	6,062	169.45	1,027,205.90	
	KINROSS GOLD CORP	40,963	9.33	382,184.79	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	7,700	52.02	400,554.00	
	LUNDIN MINING CORP	23,000	10.32	237,360.00	
	NEWMONT CORPORATION	4,088	75.70	309,461.60	
	NUTRIEN LTD	18,853	64.30	1,212,247.90	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	6,800	38.16	259,488.00	
SSR MINING INC	7,100	22.99	163,229.00		

TECK RESOURCES LTD	16,408	20.87	342,434.96
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	14,300	51.01	729,443.00
YAMANA GOLD INC	30,600	6.66	203,796.00
CAE Inc.	8,150	33.47	272,780.50
WSP GLOBAL INC	3,500	95.64	334,740.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	3,500	88.69	310,415.00
THOMSON REUTERS CORPORATION	5,762	103.70	597,519.40
AIR CANADA	4,800	24.86	119,328.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,025	141.58	3,259,879.50
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	4,413	421.80	1,861,403.40
MAGNA INTERNATIONAL INC	9,538	80.03	763,326.14
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,015	34.93	210,103.95
RESTAURANT BRANDS INTERN	9,333	75.93	708,654.69
QUEBECOR INC -CL B	5,900	32.95	194,405.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	16,056	22.68	364,150.08
CANADIAN TIRE CORP.	1,831	166.26	304,422.06
DOLLARAMA INC	9,385	52.73	494,871.05
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	27,900	43.00	1,199,700.00
EMPIRE CO LTD 'A'	5,266	35.66	187,785.56
LOBLAW COMPANIES LTD	6,072	64.30	390,429.60
METRO INC	8,018	60.06	481,561.08
WESTON (GEORGE)	2,590	97.50	252,525.00
SAPUTO INC	8,307	36.01	299,135.07
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC	9,891	25.32	250,440.12
CANOPY GROWTH CORP	7,300	37.50	273,750.00
CRONOS GROUP INC	6,600	10.84	71,544.00
BANK OF MONTREAL	20,594	96.77	1,992,881.38
BANK OF NOVA SCOTIA	39,022	64.89	2,532,137.58
CANADIAN IMPERIAL BANK	14,314	111.14	1,590,857.96
NATIONAL BANK OF CANADA	10,746	73.48	789,616.08
ROYAL BANK OF CANADA	45,942	108.16	4,969,086.72
TRONTO-DOMINION BANK	59,248	70.90	4,200,683.20
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	43,045	53.29	2,293,868.05
CI FINANCIAL CORP	6,353	17.45	110,859.85
IGM FINANCIAL INC	2,833	34.91	98,900.03
ONEX CORPORATION	3,009	71.30	214,541.70
TMX GROUP LTD	1,800	126.33	227,394.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	857	445.20	381,536.40
GREAT-WEST LIFECO INC	9,846	30.51	300,401.46
IA FINANCIAL CORP INC	3,293	58.47	192,541.71
INTACT FINANCIAL CORP	4,700	143.70	675,390.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	62,420	22.42	1,399,456.40
POWER CORP OF CANADA	18,433	29.69	547,275.77
SUN LIFE FINANCIAL INC	18,791	59.18	1,112,051.38
BLACKBERRY LTD	18,500	7.99	147,815.00
CGI INC	7,684	97.68	750,573.12
CONSTELLATION SOFTWARE	655	1,620.32	1,061,309.60
OPEN TEXT CORP	9,084	58.19	528,597.96

	SHOPIFY INC - CLASS A	3,400	1,343.00	4,566,200.00	
	BCE INC	5,115	57.03	291,708.45	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	11,304	60.90	688,413.60	
	TELUS CORP	13,164	25.24	332,259.36	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	17,300	20.44	353,612.00	
	ALTAGAS LTD	9,613	19.07	183,319.91	
	ATCO LTD -CLASS I	2,614	39.67	103,697.38	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	4,700	32.81	154,207.00	
	EMERA	8,200	54.43	446,326.00	
	FORTIS INC	15,200	52.94	804,688.00	
	HYDRO ONE	10,900	29.67	323,403.00	
	カナダ・ドル 小計	1,270,901		64,442,119.56 (5,152,147,459)	
オーストラリア・ドル	AMPOL LIMITED	9,013	30.63	276,068.19	
	OIL SEARCH LTD	61,696	3.65	225,190.40	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	61,786	5.19	320,669.34	
	SANTOS	59,797	6.25	373,731.25	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	3,774	29.31	110,615.94	
	WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	31,655	22.73	719,518.15	
	AMCOR PLC-CDI	30,150	15.47	466,420.50	
	BHP GROUP LIMITED	94,990	38.72	3,678,012.80	
	BLUESCOPE STEEL LTD	17,361	17.30	300,345.30	
	EVOLUTION MINING LTD	52,484	5.10	267,668.40	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	47,514	18.57	882,334.98	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	15,082	39.02	588,499.64	
	NEWCREST MINING	25,883	27.09	701,170.47	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	24,066	12.85	309,248.10	
	ORICA	13,202	16.88	222,849.76	
	RIO TINTO LTD	11,912	102.00	1,215,024.00	
	SOUTH32 LTD	167,610	2.46	412,320.60	
	CIMIC GROUP LTD	3,202	25.56	81,843.12	
	BRAMBLES LTD	52,140	11.10	578,754.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	66,360	4.30	285,348.00	
	QANTAS AIRWAYS LTD	26,005	5.52	143,547.60	
	SYDNEY AIRPORT	44,367	6.72	298,146.24	
	TRANSURBAN GROUP	87,753	14.16	1,242,582.48	
	ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	19,160	33.18	635,728.80	
	CROWN RESORTS LTD	13,347	9.95	132,802.65	
	TABCORP HOLDINGS LIMITED	78,049	3.93	306,732.57	
	REA GROUP LTD	1,843	141.37	260,544.91	
	SEEK LTD	10,386	26.06	270,659.16	
	WESFARMERS LIMITED	36,456	49.89	1,818,789.84	
	COLES GROUP LTD	38,183	17.94	685,003.02	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	40,534	37.56	1,522,457.04	
	COCA-COLA AMATIL	17,597	12.65	222,602.05	
TREASURY WINE ESTATES LTD	23,596	9.23	217,791.08		
COCHLEAR LIMITED	2,169	222.21	481,973.49		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	5,676	63.68	361,447.68		

	SONIC HEALTHCARE LIMITED	15,433	33.26	513,301.58	
	CSL LIMITED	14,641	303.00	4,436,223.00	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	91,186	23.09	2,105,484.74	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	57,101	80.71	4,608,621.71	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	97,836	23.32	2,281,535.52	
	WESTPAC BANKING	116,241	20.43	2,374,803.63	
	AMP LTD	113,241	1.74	197,039.34	
	AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	6,483	77.24	500,746.92	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	10,810	137.49	1,486,266.90	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	4,485	60.98	273,495.30	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	79,212	5.32	421,407.84	
	MEDIBANK PRIVATE LTD.	90,832	2.89	262,504.48	
	QBE INSURANCE GROUP	44,856	10.27	460,671.12	
	SUNCORP GROUP LTD	39,755	10.18	404,705.90	
	LENDLEASE GROUP	19,094	14.20	271,134.80	
	AFTERPAY LTD	6,922	94.70	655,513.40	
	COMPUTERSHARE LIMITED	15,738	14.21	223,636.98	
	WISETECH GLOBAL LTD	4,977	29.95	149,061.15	
	TELSTRA CORP	139,345	3.11	433,362.95	
	TPG TELECOM LTD	12,694	7.77	98,632.38	
	AGL ENERGY LIMITED	20,123	13.72	276,087.56	
	APA GROUP	37,312	10.57	394,387.84	
	AUSNET SERVICES	58,686	1.86	109,155.96	
	オーストラリア・ドル 小計	2,391,801		43,554,222.55 (3,349,755,256)	
イギリス・ポ ンド	BP PLC	653,086	2.63	1,716,963.09	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	132,665	13.39	1,776,915.01	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	119,977	13.04	1,564,500.08	
	ANGLO AMERICAN PLC	35,616	22.66	806,880.48	
	ANTOFAGASTA PLC	12,248	12.37	151,507.76	
	BHP GROUP PLC	67,993	17.38	1,181,582.35	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	4,297	59.50	255,671.50	
	EVRAZ PLC	20,049	3.92	78,632.17	
	GLENCORE PLC	330,273	2.14	705,297.99	
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,545	22.49	147,197.05	
	MONDI PLC	16,619	16.90	280,778.00	
	RIO TINTO PLC REG	36,157	49.23	1,779,828.32	
	ASHTREAD GROUP PLC	14,379	31.50	452,938.50	
	BAE SYSTEMS PLC	106,026	5.04	534,583.09	
	BUNZL PLC	11,485	23.16	265,992.60	
	DCC (GB)	3,108	56.86	176,720.88	
	FERGUSON PLC	7,445	83.24	619,721.80	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	166,713	1.59	265,573.80	
	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	251,671	1.08	270,923.83	
	SMITHS GROUP PLC	13,428	14.68	197,055.90	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,332	108.50	253,022.00		
EXPERIAN PLC	29,180	25.85	754,303.00		
INTERTEK GROUP PLC	5,408	55.02	297,548.16		

RELX PLC	47,523	17.42	827,850.66
RENTOKIL INITIAL PLC	61,931	4.91	303,957.34
BARRATT DEVELOPMENTS	34,799	6.29	218,885.71
BURBERRY GROUP PLC	12,728	17.22	219,112.52
PERSIMMON PLC	10,113	26.96	272,646.48
TAYLOR WIMPEY PLC	117,244	1.57	184,307.56
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	3,958	46.85	185,432.30
COMPASS GROUP PLC	53,711	14.18	761,621.98
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,734	137.05	237,644.70
GVC HOLDINGS PLC	18,250	10.43	190,256.25
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	5,909	47.73	282,036.57
WHITBREAD PLC	6,304	31.62	199,332.48
AUTO TRADER GROUP PLC	32,875	5.48	180,220.75
INFORMA PLC	42,860	5.40	231,529.72
PEARSON	25,886	6.50	168,259.00
WPP PLC	39,152	7.49	293,405.08
JD SPORTS FASHION PLC	15,740	7.33	115,405.68
KINGFISHER PLC	73,039	2.71	197,862.65
NEXT PLC	4,436	65.18	289,138.48
OCADO GROUP PLC	14,700	22.18	326,046.00
MORRISON SUPERMARKETS	84,769	1.84	155,635.88
SAINSBURY (J) PLC	58,445	2.17	126,533.42
TESCO	314,196	2.28	715,738.48
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	12,196	21.26	259,286.96
BRITISH AMERICAN TOBACCO	73,972	26.77	1,980,230.44
COCA COLA HBC AG CDI	7,095	21.83	154,883.85
DIAGEO	75,366	29.33	2,210,484.78
IMPERIAL BRANDS PLC	31,268	14.13	441,816.84
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	22,879	65.16	1,490,795.64
UNILEVER PLC	37,740	45.86	1,730,756.40
SMITH&NEOHEW PLC	27,959	14.53	406,104.47
ASTRAZENECA PLC	42,365	77.70	3,291,760.50
GLAXOSMITHKLINE PLC	161,862	13.84	2,239,522.63
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	4,661	26.32	122,677.52
BARCLAYS PLC	555,653	1.40	775,135.93
HSBC HOLDINGS PLC	655,349	4.05	2,653,180.42
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,255,280	0.37	841,106.67
NATWEST GROUP PLC	165,473	1.61	265,832.37
STANDARD CHARTERED PLC	86,660	4.64	401,842.42
3I GROUP PLC	32,494	10.76	349,635.44
HARGREAVES LANSDOWN PLC	10,488	14.34	150,345.48
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	10,114	79.20	801,028.80
M&G PLC	81,141	1.93	156,967.26
SCHRODERS PLC	3,844	32.34	124,314.96
ST JAMES'S PLACE PLC	17,672	10.20	180,166.04
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	73,327	2.71	198,716.17
ADMIRAL GROUP PLC	6,324	28.47	180,044.28

	AVIVA PLC	131,858	3.24	427,351.77	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	46,389	2.97	137,821.71	
	LEGAL & GENERAL GROUP	190,576	2.56	488,446.28	
	PRUDENTIAL PLC	83,683	12.12	1,014,237.96	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	36,701	6.74	247,511.54	
	AVEVA GROUP PLC	2,303	33.75	77,726.25	
	AVEVA GROUP PLC-NIL-RTS	1,791	11.20	20,059.20	
	SAGE GROUP PLC/THE	36,430	6.10	222,150.14	
	HALMA PLC	12,716	22.20	282,295.20	
	BT GROUP PLC	283,272	1.21	343,608.93	
	VODAFONE GROUP PLC	861,485	1.25	1,075,994.76	
	NATIONAL GRID PLC	112,837	8.74	985,969.70	
	SEVERN TRENT PLC	7,949	23.88	189,822.12	
	SSE PLC	33,965	13.80	468,717.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	21,451	8.99	192,887.39	
	イギリス・ポンド 小計	9,441,590		48,798,233.27 (6,760,995,220)	
スイス・フラン	CLARIANT AG-REG	7,136	18.38	131,124.00	
	EMS CHEMIE HOLDING AG RE	257	819.00	210,483.00	
	GIVAUDAN-REG	297	3,643.00	1,081,971.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	17,047	48.07	819,449.29	
	SIKA AG-BEARER	4,318	230.60	995,730.80	
	ABB LTD	59,316	24.15	1,432,481.40	
	GEBERIT AG-REG	1,185	543.20	643,692.00	
	SCHINDLER HLDG AG	730	242.00	176,660.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,366	249.80	341,226.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	5,149	53.90	277,531.10	
	SGS S.A.	191	2,588.00	494,308.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,708	202.60	346,040.80	
	CIE FINANCIERE RICHEMON REG	16,775	76.78	1,287,984.50	
	THE SWATCH GROUP	1,897	44.42	84,264.74	
	THE SWATCH GROUP AG-B	904	229.40	207,377.60	
	BARRY CALLEBAUT AG REG	86	1,972.00	169,592.00	
	LINDT SPRUENGLI PTG CERT CHF10	34	7,725.00	262,650.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	3	82,000.00	246,000.00	
	NESTLE SA-REG	96,154	102.30	9,836,554.20	
	ALCON INC	16,317	57.82	943,448.94	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,849	223.70	413,621.30	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	337	1,035.50	348,963.50	
	LOMZA AG-REG	2,396	551.80	1,322,112.80	
	NOVARTIS AG-REG SHS	71,677	81.06	5,810,137.62	
	ROCHE HOLDING AG GENUSS	22,695	302.50	6,865,237.50	
	VIFOR PHARMA AG	1,479	132.35	195,745.65	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	940	95.90	90,146.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	80,329	11.72	941,054.23	
JULIUS BAER GROUP LTD	7,316	52.44	383,651.04		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	629	966.40	607,865.60		
UBS GROUP AG	117,983	13.16	1,552,656.28		

	BALOISE HOLDING AG REG	1,503	158.90	238,826.70	
	SWISS LIFE HOLDING AG	1,047	409.10	428,327.70	
	SWISS RE LTD	9,742	83.74	815,795.08	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,819	372.30	1,794,113.70	
	SWISS PRIME SITE REG	2,672	81.80	218,569.60	
	TEMENOS GROUP AG-REG	2,144	115.10	246,774.40	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	5,383	78.36	421,811.88	
	SWISSCOM	825	481.10	396,907.50	
スイス・フラン	小計	566,635		43,080,888.25 (4,953,009,722)	
香港・ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LIMITED	86,123	57.50	4,952,072.50	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	45,000	101.20	4,554,000.00	
	MTR CORP	48,246	42.85	2,067,341.10	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	71,000	61.75	4,384,250.00	
	SANDS CHINA LTD	76,944	33.10	2,546,846.40	
	SJM HOLDINGS LTD	67,000	9.11	610,370.00	
	WYNN MACAU LTD	46,961	13.72	644,304.92	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	53,700	27.75	1,490,175.00	
	WH GROUP LIMITED	320,000	6.56	2,099,200.00	
	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	22,000	34.70	763,400.00	
	BANK EAST ASIA	42,243	16.44	694,474.92	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	121,489	25.20	3,061,522.80	
	HANG SENG BANK	24,300	137.60	3,343,680.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	38,541	386.20	14,884,534.20	
	AIA GROUP LTD	390,084	88.50	34,522,434.00	
	CK ASSET HOLDINGS LIMITED	82,633	43.75	3,615,193.75	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	65,000	20.05	1,303,250.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	48,308	32.30	1,560,348.40	
	KERRY PROPERTIES LTD	21,000	20.00	420,000.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	48,293	41.40	1,999,330.20	
	SINO LAND	104,997	10.50	1,102,468.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	41,608	105.30	4,381,322.40	
	SWIRE PACIFIC A	17,500	46.50	813,750.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,877	23.55	986,203.35	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	52,125	37.65	1,962,506.25	
	HKT TRUST AND HKT LTD	126,000	10.36	1,305,360.00	
	PCCW LIMITED	143,000	4.67	667,810.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	20,000	40.05	801,000.00	
	CLP HOLDINGS	52,317	73.00	3,819,141.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC	92,161	7.79	717,934.19	
HONGKONG CHINA GAS	352,426	12.10	4,264,354.60		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	46,500	41.20	1,915,800.00		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	10,000	92.90	929,000.00		
香港・ドル	小計	2,819,376		113,183,378.48 (1,516,657,272)	

シンガポール・ドル	KEPPEL CORP LTD	48,200	5.24	252,568.00	
	SINGAPORE TECH ENGR.	47,700	4.02	191,754.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	86,000	0.92	79,120.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	46,000	4.51	207,460.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	190,500	0.85	160,972.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3,180	21.00	66,780.00	
	WILMAR INTERL LTD SGDO.5	64,800	4.29	277,992.00	
	DBS GROUP HOLDING	57,568	25.68	1,478,346.24	
	OVERSEA-CHINESE BANKING	108,113	10.15	1,097,346.95	
	UNITED OVERSEAS BANK	37,543	23.06	865,741.58	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	26,600	9.22	245,252.00	
	CAPITALAND LIMITED	86,375	3.14	271,217.50	
	CITY DEVELOPMENTS	15,700	7.87	123,559.00	
	UOL GROUP LIMITED	16,200	7.55	122,310.00	
	VENTURE CORP LTD	8,400	19.17	161,028.00	
SINGAPORE TELECOM	260,374	2.42	630,105.08		
シンガポール・ドル 小計		1,103,253		6,231,552.85 (484,129,341)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	34,695	7.66	265,590.22	
	A2 MILK CO LTD	23,311	14.67	341,972.37	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	18,298	33.95	621,217.10	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	13,260	15.00	198,900.00	
	SPARK NEW ZEALAND LIMITED	62,058	4.65	288,569.70	
	MERCURY NZ LTD	23,232	6.00	139,392.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	44,665	6.18	276,029.70	
ニュージーランド・ドル 小計		219,519		2,131,671.09 (155,846,473)	
スウェーデン・クローナ	LUNDIN ENERGY AB	5,953	215.00	1,279,895.00	
	BOLIDEN AB	8,595	299.00	2,569,905.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	19,699	139.05	2,739,145.95	
	ALFA LAVAL AB	9,881	222.30	2,196,546.30	
	ASSA ABLOY AB-B	33,143	206.80	6,853,972.40	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	21,566	439.70	9,482,570.20	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	12,454	382.00	4,757,428.00	
	EPIROC AB-A	21,890	144.55	3,164,199.50	
	EPIROC AB-B	13,399	137.45	1,841,692.55	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	4,596	220.00	1,011,120.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	10,112	239.10	2,417,779.20	
	SANDVIK AB	36,165	196.20	7,095,573.00	
	SKANSKA AB-B	11,564	207.50	2,399,530.00	
	SKF AB-B SHARES	12,333	215.00	2,651,595.00	
	VOLVO AB-B SHS	47,700	199.90	9,535,230.00	
	SECURITAS B	9,662	142.90	1,380,699.80	
	ELECTROLUX AB-SER B	6,943	205.20	1,424,703.60	
	HUSQVARNA AB-B SHS	14,367	91.34	1,312,281.78	
	EVOLUTION GAMING GROUP	4,135	690.20	2,853,977.00	
	HENNES & MAURITZ B	26,930	182.65	4,918,764.50	
ICA GRUPPEN AB	3,139	411.60	1,292,012.40		

	SWEDISH MATCH	5,703	692.00	3,946,476.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	19,405	273.70	5,311,148.50	
	NORDEA BANK ABP	103,900	74.53	7,743,667.00	
	SKAND. ENSKILDA BANKEN A	51,974	93.40	4,854,371.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	51,266	88.22	4,522,686.52	
	SWEDBANK AB	28,875	156.32	4,513,740.00	
	EQT AB	7,564	191.05	1,445,102.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,002	264.20	1,321,528.40	
	INVESTOR AB SER B NPV	14,612	595.00	8,694,140.00	
	KINNEVIK AB-B SHS	8,122	409.70	3,327,583.40	
	LUNDBERGFÖRETAGEN B	2,461	448.20	1,103,020.20	
	"ERICSSON (LM) TEL, SEK1 SER B"	93,759	106.15	9,952,517.85	
	HEXAGON AB B SHS	9,048	712.60	6,447,604.80	
	TELE2 AB-B SHS	15,684	110.80	1,737,787.20	
	TELIA COMPANY AB	82,425	36.82	3,034,888.50	
スウェーデン・クローナ 小計		834,026		141,134,883.35 (1,724,668,275)	
ノルウェー・クローネ	EQUINOR ASA	33,023	146.85	4,849,427.55	
	NORSK HYDRO	43,394	36.48	1,583,013.12	
	YARA INTERNATIONAL ASA	5,562	364.00	2,024,568.00	
	ADEVINTA ASA	7,366	144.90	1,067,333.40	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,292	342.00	1,125,864.00	
	MOWI ASA	14,700	183.15	2,692,305.00	
	ORKLA ASA	23,588	86.04	2,029,511.52	
	DNB ASA	30,242	163.55	4,946,079.10	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,150	192.00	1,180,800.00	
	TELENOR ASA	23,651	153.40	3,628,063.40	
ノルウェー・クローネ 小計		190,968		25,126,965.09 (295,493,109)	
デンマーク・クローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,531	609.80	2,153,203.80	
	NOVOZYMES A/S B SHARES	6,794	359.30	2,441,084.20	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	6,318	1,234.00	7,796,412.00	
	A P MOLLER MAERSK A/S	206	12,415.00	2,557,490.00	
	A.P. MOLLER-MAERSK A DKK1000	108	11,520.00	1,244,160.00	
	DSV PANALPINA A S	6,645	1,020.50	6,781,222.50	
	PANDORA A/S	3,247	649.20	2,107,952.40	
	CARLSBERG B	3,413	939.80	3,207,537.40	
	AMBU A/S-B	5,261	201.50	1,060,091.50	
	COLOPLAST B	3,802	929.80	3,535,099.60	
	DEMANT A/S	3,906	218.70	854,242.20	
	GN STORE NORD A/S	4,155	501.40	2,083,317.00	
	GENMAB A/S	2,086	2,319.00	4,837,434.00	
	H. LUNDBECK A/S	2,404	193.95	466,255.80	
	NOVO NORDISK A/S-B	55,545	419.25	23,287,241.25	
	DANSKE BANK A/S	22,094	104.00	2,297,776.00	
	TRYG A/S	4,095	181.10	741,604.50	
ORSTED A/S	6,067	1,126.50	6,834,475.50		

デンマーク・クローネ 小計		139,677		74,286,599.65 (1,241,329,080)
イスラエル・ シェケル	ICL GROUP LIMITED	22,497	15.55	349,828.35
	ELBIT SYSTEMS LTD	786	427.40	335,936.40
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	25,793	32.51	838,530.43
	BANK HAPOALIM BM	38,617	22.20	857,297.40
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	46,155	19.15	883,868.25
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	40,239	11.44	460,334.16
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,799	72.80	349,367.20
	AZRIELI GROUP	1,403	201.30	282,423.90
NICE LTD	1,976	796.20	1,573,291.20	
イスラエル・シェケル 小計		182,265		5,930,877.29 (185,873,694)
ユーロ	ENI SPA	81,597	8.58	700,265.45
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	16,564	9.56	158,318.71
	NESTE OYJ	13,524	57.50	777,630.00
	OMV AG	4,950	29.52	146,124.00
	REPSOL SA	47,163	8.49	400,225.21
	TENARIS SA	14,277	6.70	95,713.00
	TOTAL SE	79,741	37.70	3,006,235.70
	VOPAK	2,526	45.74	115,539.24
	AIR LIQUIDE	15,254	138.10	2,106,577.40
	AKZO NOBEL	6,385	89.64	572,351.40
	ARKEMA	2,227	97.48	217,087.96
	BASF SE	29,584	60.92	1,802,257.28
	COVESTRO	5,886	47.45	279,290.70
	CRH	26,014	34.15	888,378.10
	EVONIK INDUSTRIES AG	6,767	25.14	170,122.38
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	2,442	48.26	117,850.92
	HEIDELBERGCEMENT AG	4,703	60.50	284,531.50
	KONINKLIJKE DSM N.V	5,740	137.00	786,380.00
	LANXESS AG	2,652	59.48	157,740.96
	LINDE PLC	4,241	215.50	913,935.50
	NLG) ARCELORMITTAL	22,598	15.29	345,613.81
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	7,686	35.58	273,467.88
	SOLVAY	2,509	96.50	242,118.50
	STORA ENSO OYJ-R SHS	18,288	14.51	265,267.44
	SYMRISE AG	4,107	105.35	432,672.45
	THYSSENKRUPP AG	15,587	5.56	86,726.06
	UMICORE	6,243	38.31	239,169.33
	UPM-KYMMENE	17,018	28.30	481,609.40
	VOESTALPINE AG	3,551	26.93	95,628.43
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	8,557	26.82	229,498.74
	AIRBUS SE	18,903	90.00	1,701,270.00
	ALSTOM	6,443	45.19	291,159.17
ALSTOM SA-RTS	6,443	4.40	28,349.20	
ANDRITZ AG	2,171	34.94	75,854.74	
BOUYGUES SA	7,635	33.78	257,910.30	

BRENNTAG AG	5,248	63.86	335,137.28
CIE DE SAINT-GOBAIN	16,974	40.30	684,052.20
CNH INDUSTRIAL NV	34,574	9.19	317,873.35
DASSAULT AVIATION	90	895.00	80,550.00
EIFFAGE EUR4 (POST SUBDIV ISIO	2,587	84.18	217,773.66
FERROVIAL SA	15,936	23.61	376,248.96
FERROVIAL SA-RTS	15,936	0.24	3,754.52
GEA GROUP AG NPV	5,542	28.80	159,609.60
HOCHTIEF	729	80.85	58,939.65
KINGSPAN GROUP PLC	5,133	72.00	369,576.00
KION GROUP AG	2,348	70.10	164,594.80
KNORR-BREMSE AG	1,622	107.68	174,656.96
KONE OYJ	10,900	69.62	758,858.00
LEGRAND PROMESSES EUR4	8,549	71.42	610,569.58
LEONARDO SPA	14,194	5.99	84,965.28
MTU AERO ENGINES AG	1,680	204.40	343,392.00
PRYSMIAN SPA EURO.10	7,952	26.90	213,908.80
SAFRAN SA	10,298	123.00	1,266,654.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	17,818	117.45	2,092,724.10
SIEMENS AG	24,681	112.68	2,781,055.08
SIEMENS ENERGY AG	12,340	24.92	307,512.80
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	8,477	28.86	244,646.22
THALES SA	3,552	79.86	283,662.72
VINCI SA	16,589	87.98	1,459,500.22
WARTSILA OYJ	13,590	8.05	109,426.68
BUREAU VERITAS	9,218	21.54	198,555.72
RANDSTAD NV	3,926	51.42	201,874.92
RELX PLC	14,697	19.35	284,386.95
TELEPERFORMANCE	1,874	275.00	515,350.00
WOLTERS KLUWER CVA	8,746	69.76	610,120.96
ADP	1,095	108.50	118,807.50
AENA SME SA	2,135	143.80	307,013.00
ATLANTIA SPA	16,144	15.27	246,518.88
DEUTSCHE POST AG-REG	31,818	40.58	1,291,174.44
FRAPORT AG NPV	1,722	46.94	80,830.68
GETLINK SE	15,401	14.23	219,156.23
LUFTHANSA	9,306	10.07	93,711.42
BAYER MOTOREN WERKEUR1	10,943	73.09	799,823.87
BAYER MOTOREN WERKNON-VTG PRF EUR1	1,799	55.50	99,844.50
CONTINENTAL	3,491	116.95	408,272.45
DAIMLER AG	27,525	56.59	1,557,639.75
FAURECIA	2,768	42.72	118,248.96
FERRARI NV	4,038	178.55	720,984.90
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	36,689	13.23	485,248.71
MICHELIN B	5,426	108.25	587,364.50
PEUGEOT SA	19,154	19.99	382,888.46
PIRELLI & C SPA	13,965	4.35	60,677.92

PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE (PREF)	4,993	55.00	274,615.00
RENAULT SA	5,976	34.12	203,871.24
VALEO SA	7,345	33.52	246,204.40
VOLKSWAGEN STAMM	1,150	160.90	185,035.00
VOLKSWAGEN VORZUG	5,960	145.92	869,683.20
ADIDAS AG	6,127	271.20	1,661,642.40
ESSILORLUXOTTICA	9,146	120.95	1,106,208.70
HERMES INTERNATIONAL	1,016	823.40	836,574.40
KERING	2,438	606.20	1,477,915.60
LVMH	8,966	496.00	4,447,136.00
MONCLER SPA	5,995	41.01	245,854.95
PUMA SE	2,946	82.12	241,925.52
SEB	731	149.50	109,284.50
ACCOR SA	6,256	30.24	189,181.44
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	2,671	35.16	93,912.36
PADDY POWER BETFAIR PLC	2,715	154.00	418,110.00
SODEXO	3,014	73.20	220,624.80
BOLLORE	30,462	3.26	99,184.27
JC DECAUX SA	2,913	17.89	52,113.57
PUBLICIS GROUPE	7,480	38.46	287,680.80
SCOUT24 AG	3,509	63.05	221,242.45
SES	13,477	7.90	106,468.30
TELENET GROUP HOLDING NV	1,484	35.06	52,029.04
UBISOFT ENTERTAINMENT	2,988	78.90	235,753.20
VIVENDI SA	26,567	25.39	674,536.13
DELIVERY HERO SE	3,787	99.00	374,913.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	35,018	28.28	990,309.04
JUST EAT TAKEAWAY	3,691	88.18	325,472.38
PROSUS NV	15,690	93.24	1,462,935.60
ZALANDO SE	4,593	80.46	369,552.78
CARREFOUR	19,162	13.75	263,477.50
COLRUYT NV	1,986	49.18	97,671.48
JERONIMO MARTINS	8,284	14.17	117,384.28
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	35,360	23.81	841,921.60
METRO AG	6,776	7.86	53,259.36
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	24,512	57.25	1,403,312.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	5,200	37.10	192,920.00
DANONE	19,869	52.78	1,048,685.82
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,069	9.55	182,185.22
HEINEKEN HOLDING EUR1.6	3,863	78.30	302,472.90
HEINEKEN NV	8,312	89.24	741,762.88
KERRY GROUP A	5,491	116.40	639,152.40
PERNOD RICARD	6,824	159.70	1,089,792.80
REMY COINTREAU	802	149.40	119,818.80
BEIERSDORF	3,202	94.90	303,869.80
HENKEL AG & CO KGAA (PREF)	5,694	89.86	511,662.84
HENKEL KGAA	3,548	80.15	284,372.20

L'OREAL	8,100	309.30	2,505,330.00
UNILEVER NV	47,103	50.26	2,367,396.78
BIOMERIEUX	1,392	119.30	166,065.60
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,341	111.50	149,521.50
DIASORIN SPA	813	172.80	140,486.40
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO KGAA	6,815	70.82	482,638.30
FRESENIUS SE & CO KGaA	13,386	38.07	509,605.02
KONINKLIJKE PHILIPS NV	29,452	43.23	1,273,209.96
ORPEA	1,671	104.85	175,204.35
SARTORIUS AG-VORZUG	1,189	364.00	432,796.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	8,684	38.34	332,944.56
ARGENX SE	1,414	235.00	332,290.00
BAYER AG	31,670	49.51	1,567,981.70
EUROFINS SCIENTIFIC	3,840	67.51	259,238.40
GALAPAGOS NV	1,373	105.10	144,302.30
GRIFOLS SA	9,432	24.43	230,423.76
IPSEN	1,163	80.00	93,040.00
MERCK KGAA	4,128	133.40	550,675.20
ORION OYJ	3,271	39.99	130,807.29
QIAGEN N.V.	7,755	40.67	315,395.85
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	3,263	45.31	147,846.53
SANOFI	36,421	85.21	3,103,433.41
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	873	293.60	256,312.80
UCB SA	4,037	90.54	365,509.98
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,708	9.50	149,194.58
BANCA INTESA SPA	531,259	1.94	1,033,086.25
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT	213,796	3.96	846,204.56
BANCO ESPIRITO SANTO SA-REG	141,192		
BANCO SANTANDER SA	534,674	2.47	1,317,971.41
BANCO SANTANDER SA-RTS	534,674	0.10	54,269.41
BANKINTER, S.A.	23,103	4.17	96,431.92
BNP PARIBAS	36,214	43.83	1,587,078.55
CAIXABANK	116,252	2.20	256,103.15
COMMERZBANK AG	31,163	5.39	168,030.89
CREDIT AGRICOLE SA	38,635	9.86	381,095.64
ERSTE GROUP BANK AG	9,018	24.98	225,269.64
FINECOBANK SPA	19,256	13.12	252,542.44
ING GROUP N.V.	125,110	8.42	1,052,925.76
KBC BANCASSURANCE HOLDING NV	8,214	59.68	490,211.52
MEDIOBANCA	20,774	7.73	160,583.02
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,445	16.76	74,498.20
SOCIETE GENERALE-A	25,847	17.33	447,876.81
UNICREDIT SPA	69,493	9.09	631,969.34
AMUNDI SA	2,166	67.85	146,963.10
DEUTSCHE BANK AG-REG	62,825	9.48	595,832.30
DEUTSCHE BOERSE AG	6,107	137.05	836,964.35
EURAZEO	1,267	52.00	65,884.00

EXOR NV	3,686	58.72	216,441.92	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	3,576	82.92	296,521.92	
NATIXIS	34,559	2.66	91,823.26	
SOFINA	490	263.00	128,870.00	
WENDEL	971	93.80	91,079.80	
AEGON NV	57,225	3.06	174,994.05	
AGEAS	5,607	41.85	234,652.95	
ALLIANZ	13,456	198.14	2,666,171.84	
ASSICURAZIONI GENERALI	36,229	14.47	524,233.63	
AXA SA	62,219	19.73	1,227,705.30	
CNP ASSURANCES	6,177	13.48	83,265.96	
HANNOVER RUECK SE	2,066	139.10	287,380.60	
MAPFRE SA	33,894	1.58	53,518.62	
MUENCHENER RUECK AG-REG	4,642	235.80	1,094,583.60	
NN GROUP NV	10,228	34.42	352,047.76	
POSTE ITALIANE	16,160	8.80	142,208.00	
SAMPO INSURANCE CO A	15,055	36.03	542,431.65	
SCOR SE	5,621	29.02	163,121.42	
AROUNDTOWN SA	32,616	6.00	195,696.00	
BGP HOLDINGS PLC	1,671,480			
DEUTSCHE WOHNEN SE	11,268	41.00	461,988.00	
LEG IMMOBILIEN AG	2,254	118.00	265,972.00	
VONOVIA SE	16,549	56.56	936,011.44	
ADYEN NV	580	1,616.00	937,280.00	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	13,823	60.34	834,079.82	
ATOS SE	3,338	76.36	254,889.68	
CAPGEMINI SA	5,148	119.75	616,473.00	
DASSAULT SYSTEMES	4,350	155.30	675,555.00	
EDENRED	7,742	48.67	376,803.14	
NEMETSCHKE SE	1,844	65.05	119,952.20	
NEXI SPA	10,118	15.89	160,775.02	
SAP SE	33,717	100.14	3,376,420.38	
TEAMVIEWER AG	4,216	39.56	166,784.96	
WORLDLINE SA	6,361	78.26	497,811.86	
NOKIA OYJ	181,300	3.42	619,683.40	
ALTICE EUROPE NV	24,117	4.50	108,526.50	
CELLNEX TELECOM SA	10,097	51.44	519,389.68	
DEUTSCHE TELEKOM	107,380	15.16	1,627,343.90	
ELISA CORP-A SHARES	4,492	45.42	204,026.64	
ILIAD SA	483	173.60	83,848.80	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	7,421	10.74	79,701.54	
KPN (KON. PTT NEDERLAND	122,031	2.54	309,714.67	
ORANGE S.A.	63,980	10.69	683,946.20	
PROXIMUS	4,987	18.00	89,741.06	
TELECOM ITALIA SPA	298,493	0.40	119,755.39	
TELECOM ITALIA-RNC	206,844	0.43	88,674.02	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	27,651	2.39	66,196.49	
TELEFONICA S.A.	161,093	3.74	601,843.44	

UNITED INTERNET	3,527	33.52	118,225.04	
E.ON SE	72,040	9.14	658,445.60	
EDP ELERGIAS DE PORTUGAL	88,432	4.60	406,787.20	
ELEC DE FRANCE EURO.5	20,792	12.99	270,088.08	
ELIA GROUP SA/NV	978	95.50	93,399.00	
ENAGAS	8,038	20.78	167,029.64	
ENDESA SA	10,330	24.29	250,915.70	
ENEL SPA	262,265	8.50	2,229,777.03	
ENGIE	60,411	12.52	756,345.72	
FORTUM OYJ	14,041	19.29	270,780.68	
IBERDROLA SA	191,531	11.47	2,196,860.57	
NATURGY ENERGY GROUP SA	9,992	19.91	198,940.72	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	14,750	17.13	252,667.50	
RWE AG	19,306	34.87	673,200.22	
SNAM SPA	64,627	4.70	303,811.52	
SUEZ	11,156	16.18	180,448.30	
TERNA SPA	47,159	6.33	298,610.78	
UNIPER SE	6,674	28.26	188,607.24	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	18,122	19.80	358,724.99	
VERBUND AG	2,339	59.00	138,001.00	
ASML HOLDING NV	13,744	366.35	5,035,114.40	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	40,187	29.61	1,189,736.13	
STMICROELECTRONICS NV	21,041	33.21	698,771.61	
ユーロ 小計	8,585,147		135,193,367.70 (16,815,351,074)	
合計	37,770,795		149,263,697,882 (149,263,697,882)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約 権証券	スイス・フ ラン	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG WRT	33,550	7,381.00	
	スイス・フラン 小計		33,550	7,381.00 (848,593)	
新株予約権証券 小計				848,593 (848,593)	
投資証券	アメリカ・ ドル	AGNC INVESTMENT CORP	17,000	264,690.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	3,900	632,346.00	
		AMERICAN TOWER CORP	14,292	3,345,614.28	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	49,100	400,656.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,515	757,933.05	
		BOSTON PROPERTIES INC	4,850	496,785.50	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,206	313,354.44	
		CROWN CASTLE INTL CORP	13,366	2,234,394.22	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	8,400	1,148,532.00	
		DUKE REALTY CORP	11,700	449,163.00	

		EQUINIX INC	2,727	1,910,318.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5,800	340,518.00	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	12,343	730,705.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,237	559,272.37	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	4,100	451,000.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,600	229,762.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	16,600	496,008.00	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	24,548	358,891.76	
		INVITATION HOMES INC	17,400	500,424.00	
		IRON MOUNTAIN INC	9,557	254,407.34	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	17,300	338,561.00	
		MID AMERICA APARTMENT COMM	3,637	450,988.00	
		NATIONAL RETAIL PPTYS	5,800	222,662.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,000	286,800.00	
		PROLOGIS INC	23,861	2,400,416.60	
		PUBLIC STORAGE	5,030	1,106,750.90	
		REALTY INCOME CORP	10,674	657,945.36	
		REGENCY CENTERS CORP	5,300	248,517.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3,600	1,028,628.00	
		SIMON PPTY (SIMON DEBART	10,180	870,899.00	
		SUN COMMUNITIES INC	3,000	415,830.00	
		UDR INC	10,100	396,122.00	
		VENTAS INC COM	12,300	589,170.00	
		VEREIT INC	33,792	248,033.28	
		VICI PROPERTIES INC	15,800	405,744.00	
		VORNADO REALTY TRUST	5,659	228,227.47	
		WELLTOWER INC	13,091	844,893.14	
		WEYERHAEUSER CO	23,860	685,020.60	
		WP CAREY INC	5,500	384,395.00	
		アメリカ・ドル 小計	444,725	27,684,378.95 (2,876,130,129)	
	カナダ・ドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,800	143,752.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	3,441	53,679.60	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,000	90,850.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,100	50,925.00	
		カナダ・ドル 小計	13,341	339,206.60 (27,119,567)	
	オーストラリア・ドル	DEXUS	38,558	378,639.56	
		GOODMAN GROUP	52,603	978,941.83	
		GPT GROUP	69,421	329,055.54	
		MIRVAC GROUP	140,592	366,945.12	
		SCENTRE GROUP	165,017	475,248.96	
		STOCKLAND	81,079	374,584.98	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-CDI	140	709.80	
		VINCINITY CENTERS	117,781	196,694.27	
		オーストラリア・ドル 小計	665,191	3,100,820.06 (238,484,070)	

イギリス・ ボンド	BRITISH LAND CO	30,603	143,864.70	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	23,970	159,424.47	
	SEGRO PLC	37,447	337,547.25	
イギリス・ボンド 小計		92,020	640,836.42	(88,787,885)
香港・ドル	LINK REIT	68,187	4,670,809.50	
香港・ドル 小計		68,187	4,670,809.50	(62,588,847)
シンガポ ール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	98,250	296,715.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	154,162	306,782.38	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	71,600	148,212.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	85,697	167,966.12	
	SUNTEC REAL ESTAIITE INVESTMENT TRUST	57,300	87,669.00	
シンガポール・ドル 小計		467,009	1,007,344.50	(78,260,594)
ユーロ	COVIVIO	1,463	105,336.00	
	GECINA SA	1,560	198,276.00	
	ICADE	1,152	69,004.80	
	KLEPIERRE	6,452	125,039.76	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,354	274,998.64	
ユーロ 小計		14,981	772,655.20	(96,102,853)
投資証券 小計			3,467,473,945	(3,467,473,945)
合計			3,468,322,538	(3,468,322,538)

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 投資証券における券面総額は、証券数です。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 新株予約権証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の合計 額に対する比率
アメリカ・ドル	株式 592銘柄	97.4%			71.8%
	投資証券 39銘柄			2.6%	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	99.5%			3.4%
	投資証券 4銘柄			0.5%	
オーストラ リア・ドル	株式 58銘柄	93.4%			2.3%
	投資証券 8銘柄			6.6%	
イギリス・ポ ンド	株式 85銘柄	98.7%			4.5%
	投資証券 3銘柄			1.3%	
スイス・フラン	株式 39銘柄	100.0%			3.2%
	新株予約権証券 1銘柄		0.0%		
香港・ドル	株式 33銘柄	96.0%			1.0%
	投資証券 1銘柄			4.0%	

シンガポール・ドル	株式	16銘柄	86.1%			0.4%
	投資証券	5銘柄			13.9%	
ニュージーランド・ドル	株式	7銘柄	100.0%			0.1%
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%
イスラエル・シェケル	株式	9銘柄	100.0%			0.1%
ユーロ	株式	247銘柄	99.4%			11.1%
	投資証券	5銘柄			0.6%	

(注) 組入株式時価比率及び組入新株予約権証券時価比率及び組入投資証券時価比率は時価の合計額に対する通貨毎の比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

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（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

「ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		264,273	315,473
コール・ローン		116,397,190	211,525,040
株式		6,947,969,800	7,132,206,510
投資証券		113,313,800	91,971,700
派生商品評価勘定		13,462,743	5,374,580
未収入金		110,000	79,775,508
未収配当金		33,250,286	45,512,000
差入委託証拠金		4,320,000	12,292,500
流動資産合計		7,229,088,092	7,578,973,311
資産合計		7,229,088,092	7,578,973,311
負債の部			
流動負債			
前受金		11,714,550	17,770,950
未払金			175,609,856
未払解約金			1,330,000
未払利息		321	579
その他未払費用		99	
流動負債合計		11,714,970	194,711,385
負債合計		11,714,970	194,711,385

純資産の部			
元本等			
元本	1	3,277,805,944	3,155,964,730
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		3,939,567,178	4,228,297,196
元本等合計		7,217,373,122	7,384,261,926
純資産合計		7,217,373,122	7,384,261,926
負債純資産合計		7,229,088,092	7,578,973,311

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年11月21日から、翌年11月20日までであります。

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2019年12月 2日現在）	（2020年11月30日現在）
1 期首元本額	3,335,815,982円	3,277,805,944円
期中追加設定元本額	161,570,642円	51,904,470円
期中一部解約元本額	219,580,680円	173,745,684円
元本の内訳		
ファンド名		
全世界株式インデックス・ファンド （年金）＜適格機関投資家限定＞	180,204,347円	45,193,575円
4 資産インデックスバランスV A 5 0 ＜適格機関投資家限定＞	4,032,598円	3,968,046円
全世界株式インデックス・ファンド ワールドエクイティ・ファンドV L ＜適格機関投資家限定＞	43,875,347円	74,180,134円
計	3,049,693,652円	3,032,622,975円
	3,277,805,944円	3,155,964,730円
2 受益権の総数	3,277,805,944口	3,155,964,730口

（金融商品に関する注記）

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	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク等の市場リスクに晒されております。</p> <p>デリバティブ取引には、ファンド資金の流出入等に伴う組入比率やキャッシュ・ポジションの調整、現物資産の流動性や取引コスト等を勘案した場合の代替など、ファンドの効率的な運用に資することを目的に利用している株価指数先物取引があり、株価変動リスクに晒されております。</p>
3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2019年12月 2日現在）	（2020年11月30日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>同左</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>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（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>(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	<p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p> <p>同左</p>
---------------------------	---	---

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	100,564,538	141,899,284
投資証券	1,363,231	582,170
合計	99,201,307	142,481,454

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始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を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2019年12月 2日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
		うち1年超			
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	ミニTOPIX先物	15,585,450		17,165,000	1,579,550
	TOPIX(先物)	125,430,000		137,320,000	11,890,000
	合 計	141,015,450		154,485,000	13,469,550

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年11月30日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
		うち1年超			
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	ミニTOPIX先物	33,702,500		35,110,000	1,407,500
	TOPIX(先物)	118,910,000		122,885,000	3,975,000
	合 計	152,612,500		157,995,000	5,382,500

(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、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、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。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
5. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
1口当たり純資産額	2.2019円	2.3398円
(1万口当たり純資産額)	(22,019円)	(23,398円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

銘 柄	株数	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
国際石油開発帝石	18,100	584.00	10,570,400	
大成建設	3,400	3,690.00	12,546,000	
大林組	11,500	920.00	10,580,000	
清水建設	10,200	793.00	8,088,600	
鹿島建設	8,100	1,373.00	11,121,300	
大東建託	1,200	10,240.00	12,288,000	
大和ハウス工業	10,200	3,200.00	32,640,000	
積水ハウス	11,100	1,878.00	20,845,800	
日清製粉グループ本社	3,500	1,697.00	5,939,500	
日本M&Aセンター	2,700	7,300.00	19,710,000	
パーソルホールディングス	3,100	1,912.00	5,927,200	
山崎製パン	2,100	1,732.00	3,637,200	
カルビー	1,500	3,085.00	4,627,500	
ヤクルト本社	2,300	4,975.00	11,442,500	
明治ホールディングス	2,100	7,380.00	15,498,000	
日本ハム	1,500	4,455.00	6,682,500	
総合警備保障	1,300	5,590.00	7,267,000	
カカクコム	2,400	2,929.00	7,029,600	
エムスリー	7,900	9,622.00	76,013,800	

博報堂D Yホールディングス	4,200	1,510.00	6,342,000
アサヒグループホールディングス	8,200	4,037.00	33,103,400
麒麟ホールディングス	14,800	2,273.50	33,647,800
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	2,200	1,606.00	3,533,200
サントリー食品インターナショナル	2,500	3,815.00	9,537,500
伊藤園	1,000	8,060.00	8,060,000
ローソン	900	4,730.00	4,257,000
エービーシー・マート	600	5,440.00	3,264,000
日本マクドナルドホールディングス	1,200	5,070.00	6,084,000
アルフレッサ ホールディングス	3,300	2,090.00	6,897,000
キッコーマン	2,600	6,490.00	16,874,000
味の素	8,400	2,180.50	18,316,200
東洋水産	1,600	5,130.00	8,208,000
日清食品ホールディングス	1,100	8,620.00	9,482,000
日本たばこ産業	21,600	2,120.00	45,792,000
ヒューリック	5,300	1,057.00	5,602,100
神戸物産	2,200	3,640.00	8,008,000
Monotaro	2,300	6,370.00	14,651,000
ZOZO	1,900	2,604.00	4,947,600
ウエルシアホールディングス	1,700	4,195.00	7,131,500
野村不動産ホールディングス	2,200	2,260.00	4,972,000
東急不動産ホールディングス	10,600	506.00	5,363,600
飯田グループホールディングス	2,600	2,098.00	5,454,800
コスモス薬品	400	18,000.00	7,200,000
セブン&アイ・ホールディングス	13,600	3,313.00	45,056,800
ツルハホールディングス	700	15,280.00	10,696,000
帝人	3,100	1,784.00	5,530,400
東レ	24,600	566.10	13,926,060
クラレ	5,800	1,036.00	6,008,800
旭化成	22,600	957.10	21,630,460
SUMCO	4,600	2,114.00	9,724,400
TIS	4,000	2,078.00	8,312,000
コーエーテクモホールディングス	800	5,550.00	4,440,000
ネクソン	8,800	3,155.00	27,764,000
GMOペイメントゲートウェイ	700	14,640.00	10,248,000
王子ホールディングス	15,300	474.00	7,252,200
住友化学	26,900	370.00	9,953,000
日産化学	2,200	6,240.00	13,728,000
東ソー	4,700	1,646.00	7,736,200
イビデン	1,900	4,890.00	9,291,000
信越化学工業	6,400	17,135.00	109,664,000
エア・ウォーター	3,200	1,721.00	5,507,200
日本酸素ホールディングス	2,700	1,744.00	4,708,800
協和キリン	4,800	2,835.00	13,608,000
三菱瓦斯化学	2,800	2,214.00	6,199,200
三井化学	3,300	2,933.00	9,678,900
JSR	3,600	2,885.00	10,386,000
三菱ケミカルホールディングス	22,700	577.50	13,109,250
積水化学工業	6,500	1,803.00	11,719,500

野村総合研究所	5,800	3,525.00	20,445,000
電通グループ	3,900	3,400.00	13,260,000
メルカリ	1,500	4,780.00	7,170,000
花王	8,700	7,808.00	67,929,600
武田薬品工業	28,400	3,745.00	106,358,000
アステラス製薬	33,500	1,483.50	49,697,250
大日本住友製薬	3,100	1,323.00	4,101,300
塩野義製薬	4,800	5,593.00	26,846,400
日本新薬	800	7,460.00	5,968,000
中外製薬	12,100	5,044.00	61,032,400
エーザイ	4,500	7,887.00	35,491,500
小野薬品工業	6,700	3,303.00	22,130,100
久光製薬	900	6,120.00	5,508,000
参天製薬	6,400	1,735.00	11,104,000
テルモ	11,600	4,147.00	48,105,200
第一三共	30,700	3,694.00	113,405,800
大塚ホールディングス	7,000	4,242.00	29,694,000
大正製薬ホールディングス	600	6,640.00	3,984,000
ペプチドリーム	1,700	5,320.00	9,044,000
日本ペイントホールディングス	2,600	13,370.00	34,762,000
関西ペイント	3,200	3,165.00	10,128,000
オリエンタルランド	3,600	17,765.00	63,954,000
オービック	1,300	23,470.00	30,511,000
Zホールディングス	47,800	657.00	31,404,600
トレンドマイクロ	2,400	5,670.00	13,608,000
日本オラクル	700	11,570.00	8,099,000
ユー・エス・エス	3,900	2,184.00	8,517,600
伊藤忠テクノソリューションズ	1,700	3,685.00	6,264,500
サイバーエージェント	1,800	7,150.00	12,870,000
楽天	15,500	1,169.00	18,119,500
大塚商会	1,900	5,060.00	9,614,000
富士フイルムホールディングス	6,500	5,625.00	36,562,500
資生堂	7,200	7,360.00	52,992,000
ライオン	4,100	2,468.00	10,118,800
コーセー	600	15,940.00	9,564,000
ポーラ・オルビスホールディングス	1,600	2,085.00	3,336,000
小林製薬	900	12,550.00	11,295,000
出光興産	3,400	2,174.00	7,391,600
E N E O Sホールディングス	55,400	358.50	19,860,900
ブリヂストン	9,600	3,644.00	34,982,400
A G C	3,500	3,475.00	12,162,500
太平洋セメント	2,100	2,806.00	5,892,600
T O T O	2,600	5,910.00	15,366,000
日本碍子	4,700	1,659.00	7,797,300
日本特殊陶業	2,800	1,891.00	5,294,800
日本製鉄	14,600	1,276.50	18,636,900
ジェイ エフ イー ホールディングス	8,900	956.00	8,508,400
日立金属	3,900	1,533.00	5,978,700
住友金属鉱山	4,200	3,887.00	16,325,400

住友電気工業	13,600	1,194.00	16,238,400
LIxilグループ	4,800	2,505.00	12,024,000
リンナイ	700	12,180.00	8,526,000
三浦工業	1,600	5,490.00	8,784,000
リクルートホールディングス	22,900	4,400.00	100,760,000
アマダ	5,700	1,006.00	5,734,200
ディスコ	500	33,250.00	16,625,000
日本郵政	28,400	772.70	21,944,680
豊田自動織機	2,600	7,540.00	19,604,000
ナブテスコ	2,000	4,310.00	8,620,000
S M C	1,000	66,320.00	66,320,000
小松製作所	15,800	2,540.00	40,132,000
日立建機	1,900	2,891.00	5,492,900
ハーモニック・ドライブ・システムズ	700	8,330.00	5,831,000
クボタ	18,700	2,070.50	38,718,350
ダイキン工業	4,500	23,665.00	106,492,500
栗田工業	1,800	3,850.00	6,930,000
ダイフク	1,800	12,100.00	21,780,000
ブラザー工業	3,900	2,000.00	7,800,000
セガサミーホールディングス	3,100	1,467.00	4,547,700
ホシザキ	900	10,330.00	9,297,000
日本精工	6,400	845.00	5,408,000
ミネベアミツミ	6,600	2,174.00	14,348,400
T H K	2,100	3,225.00	6,772,500
日立製作所	17,400	3,966.00	69,008,400
東芝	7,000	2,922.00	20,454,000
三菱電機	32,900	1,533.50	50,452,150
富士電機	2,300	3,710.00	8,533,000
安川電機	4,300	5,030.00	21,629,000
マキタ	4,000	5,400.00	21,600,000
日本電産	8,100	13,305.00	107,770,500
オムロン	3,300	9,430.00	31,119,000
日本電気	4,700	5,630.00	26,461,000
富士通	3,500	14,505.00	50,767,500
ルネサスエレクトロニクス	14,000	928.00	12,992,000
セイコーエプソン	5,100	1,557.00	7,940,700
パナソニック	39,800	1,112.50	44,277,500
シャープ	3,700	1,400.00	5,180,000
ソニー	22,700	9,704.00	220,280,800
T D K	2,300	14,720.00	33,856,000
ヒロセ電機	600	14,760.00	8,856,000
横河電機	4,000	1,844.00	7,376,000
アズビル	2,200	4,685.00	10,307,000
アドバンテスト	3,600	7,260.00	26,136,000
キーエンス	3,300	53,290.00	175,857,000
シスメックス	3,000	10,930.00	32,790,000
デンソー	7,800	4,929.00	38,446,200
レーザーテック	1,400	11,000.00	15,400,000
スタンレー電気	2,300	3,070.00	7,061,000

カシオ計算機	3,400	1,875.00	6,375,000
ファナック	3,500	25,365.00	88,777,500
ローム	1,600	8,710.00	13,936,000
浜松ホトニクス	2,500	5,870.00	14,675,000
京セラ	5,800	5,963.00	34,585,400
村田製作所	10,300	9,129.00	94,028,700
日東電工	2,900	8,640.00	25,056,000
三菱重工業	5,800	2,351.50	13,638,700
かんぼ生命保険	4,000	1,740.00	6,960,000
ゆうちょ銀行	7,300	822.00	6,000,600
コンコルディア・フィナンシャルグループ	18,300	371.00	6,789,300
日産自動車	41,900	492.50	20,635,750
いすゞ自動車	9,800	1,018.00	9,976,400
トヨタ自動車	38,200	6,999.00	267,361,800
日野自動車	5,000	905.00	4,525,000
アイシン精機	2,900	3,095.00	8,975,500
マツダ	10,300	617.00	6,355,100
本田技研工業	29,400	2,871.50	84,422,100
スズキ	6,600	5,604.00	36,986,400
S U B A R U	11,100	2,073.00	23,010,300
ヤマハ発動機	5,000	2,010.00	10,050,000
小糸製作所	1,900	6,280.00	11,932,000
豊田合成	1,200	2,832.00	3,398,400
シマノ	1,300	24,740.00	32,162,000
良品計画	4,300	2,147.00	9,232,100
メディカルホールディングス	3,200	1,963.00	6,281,600
パン・パシフィック・インターナショナルホ	7,400	2,467.00	18,255,800
島津製作所	4,000	3,755.00	15,020,000
オリンパス	21,000	2,256.50	47,386,500
H O Y A	6,800	13,910.00	94,588,000
朝日インテック	3,500	3,825.00	13,387,500
キヤノン	18,000	1,853.50	33,363,000
リコー	11,900	697.00	8,294,300
バンダイナムコホールディングス	3,600	9,530.00	34,308,000
凸版印刷	4,800	1,425.00	6,840,000
大日本印刷	4,300	1,956.00	8,410,800
ヤマハ	2,400	5,960.00	14,304,000
ビジョン	2,100	4,660.00	9,786,000
任天堂	2,000	59,260.00	118,520,000
伊藤忠商事	24,300	2,758.50	67,031,550
丸紅	29,800	608.50	18,133,300
豊田通商	3,800	3,610.00	13,718,000
三井物産	29,400	1,780.00	52,332,000
東京エレクトロン	2,700	35,470.00	95,769,000
住友商事	21,400	1,286.50	27,531,100
三菱商事	24,100	2,433.00	58,635,300
ユニ・チャーム	7,300	5,063.00	36,959,900
しまむら	400	10,800.00	4,320,000
丸井グループ	3,400	1,906.00	6,480,400

イオン	11,800	3,105.00	36,639,000
新生銀行	2,700	1,242.00	3,353,400
三菱UFJフィナンシャル・グループ	220,200	448.50	98,759,700
りそなホールディングス	37,000	365.70	13,530,900
三井住友トラスト・ホールディングス	6,100	3,051.00	18,611,100
三井住友フィナンシャルグループ	23,500	3,032.00	71,252,000
千葉銀行	9,400	592.00	5,564,800
ふくおかフィナンシャルグループ	3,000	1,863.00	5,589,000
静岡銀行	7,800	742.00	5,787,600
京都銀行	1,000	5,210.00	5,210,000
みずほフィナンシャルグループ	43,500	1,327.50	57,746,250
東京センチュリー	800	6,910.00	5,528,000
SBIホールディングス	4,300	2,830.00	12,169,000
アコム	7,200	501.00	3,607,200
オリックス	23,700	1,553.00	36,806,100
三菱UFJリース	7,200	479.00	3,448,800
大和証券グループ本社	26,100	454.10	11,852,010
野村ホールディングス	56,700	524.00	29,710,800
SOMPOホールディングス	6,100	4,010.00	24,461,000
日本取引所グループ	9,200	2,583.50	23,768,200
MS&ADインシュアランスグループホール	8,000	3,035.00	24,280,000
第一生命ホールディングス	19,400	1,644.50	31,903,300
東京海上ホールディングス	11,400	5,190.00	59,166,000
T&Dホールディングス	9,700	1,219.00	11,824,300
三井不動産	16,500	2,181.50	35,994,750
三菱地所	21,300	1,804.00	38,425,200
住友不動産	5,600	3,405.00	19,068,000
イオンモール	1,800	1,675.00	3,015,000
東武鉄道	3,400	3,130.00	10,642,000
東急	9,000	1,267.00	11,403,000
京浜急行電鉄	4,000	1,787.00	7,148,000
小田急電鉄	5,300	3,165.00	16,774,500
京王電鉄	1,900	7,410.00	14,079,000
京成電鉄	2,300	3,505.00	8,061,500
東日本旅客鉄道	5,400	6,488.00	35,035,200
西日本旅客鉄道	2,900	4,764.00	13,815,600
東海旅客鉄道	2,600	13,300.00	34,580,000
西武ホールディングス	3,800	1,035.00	3,933,000
近鉄グループホールディングス	3,100	4,630.00	14,353,000
阪急阪神ホールディングス	4,100	3,410.00	13,981,000
京阪ホールディングス	1,700	4,915.00	8,355,500
名古屋鉄道	3,300	2,872.00	9,477,600
日本通運	1,300	6,980.00	9,074,000
ヤマトホールディングス	5,500	2,637.00	14,503,500
日本郵船	2,800	2,276.00	6,372,800
九州旅客鉄道	2,600	2,198.00	5,714,800
SGホールディングス	5,800	3,120.00	18,096,000
日本航空	2,200	1,977.00	4,349,400
ANAホールディングス	2,000	2,517.50	5,035,000

日本電信電話	23,200	2,465.00	57,188,000	
KDDI	29,100	2,982.50	86,790,750	
ソフトバンク	51,700	1,284.50	66,408,650	
光通信	400	25,070.00	10,028,000	
東京電力ホールディングス	26,400	272.00	7,180,800	
中部電力	11,600	1,257.50	14,587,000	
関西電力	12,500	955.30	11,941,250	
中国電力	5,100	1,327.00	6,767,700	
東北電力	7,600	875.00	6,650,000	
九州電力	6,700	881.00	5,902,700	
東京瓦斯	6,700	2,344.50	15,708,150	
大阪瓦斯	6,800	2,004.00	13,627,200	
東邦瓦斯	1,300	6,830.00	8,879,000	
東宝	2,000	4,420.00	8,840,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	11,400	1,388.00	15,823,200	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1,700	6,410.00	10,897,000	
カプコン	1,600	5,880.00	9,408,000	
日本空港ビルデング	900	6,080.00	5,472,000	
SSK	900	6,230.00	5,607,000	
セコム	3,800	10,395.00	39,501,000	
コナミホールディングス	1,700	5,470.00	9,299,000	
ヤマダホールディングス	13,100	496.00	6,497,600	
ニトリホールディングス	1,400	22,230.00	31,122,000	
ミスミグループ本社	5,100	3,275.00	16,702,500	
ファーストリテイリング	1,100	85,940.00	94,534,000	
ソフトバンクグループ	28,200	7,272.00	205,070,400	
スズケン	1,300	3,990.00	5,187,000	
サンドラッグ	1,300	4,380.00	5,694,000	
合計	2,571,400		7,132,206,510	

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
投資証券	GLP投資法人	68	10,737,200	
	オリックス不動産投資法人	46	7,176,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	24	13,008,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	54	6,372,000	
	大和ハウスリート投資法人	35	8,795,500	
	日本ビルファンド投資法人	27	15,579,000	
	日本プロロジスリート投資法人	38	12,445,000	
	日本リテールファンド投資法人	46	7,659,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人	75	10,200,000	
合計		413	91,971,700	

(注) 投資証券における券面総額は、証券数です。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

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(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

「エマージング株式インデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		213,314,909	687,988,014
金銭信託		7,418	8,645
コール・ローン		3,267,289	5,796,655
株式		6,733,241,926	9,916,190,859
投資証券		17,735,961	8,540,005
派生商品評価勘定		9,843,780	67,366,721
未収入金		281,944	3,149,427
未収配当金		2,100,891	3,353,453
差入委託証拠金		92,524,915	116,573,718
流動資産合計		7,072,319,033	10,808,967,497
資産合計		7,072,319,033	10,808,967,497
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		896,634	480
未払金			134,995,854
未払解約金			3,842,000
未払利息		9	15
その他未払費用		2	
流動負債合計		896,645	138,838,349
負債合計		896,645	138,838,349
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,692,302,604	3,549,192,647
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,379,119,784	7,120,936,501
元本等合計		7,071,422,388	10,670,129,148
純資産合計		7,071,422,388	10,670,129,148
負債純資産合計		7,072,319,033	10,808,967,497

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年11月16日から、翌年11月15日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
-------------------	--

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>外国先物の評価においては、個別法に基づき、原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
1 期首元本額	2,137,584,627円	2,692,302,604円
期中追加設定元本額	867,295,350円	1,233,285,130円
期中一部解約元本額	312,577,373円	376,395,087円
元本の内訳		
ファンド名		
全世界株式インデックス・ファンド	240,763,898円	64,357,795円
(年金) < 適格機関投資家限定 >		
4 資産インデックスバランスV A 5	37,287,499円	34,992,182円
0 < 適格機関投資家限定 >		
全世界株式インデックス・ファンド	59,069,292円	107,872,412円
エマージング株式インデックス・	2,059,775,266円	2,946,484,496円
ファンド < 適格機関投資家限定 >		
ステート・ストリート新興国株式イ	295,406,649円	395,485,762円
ンデックス・オープン		
計	2,692,302,604円	3,549,192,647円
2 受益権の総数	2,692,302,604口	3,549,192,647口

（金融商品に関する注記）

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	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。</p> <p>デリバティブ取引には、株価指数先物取引、為替予約取引があり、株価指数先物取引はファンド資金の流出入等に伴う組入比率やキャッシュ・ポジションの調整、現物資産の流動性や取引コスト等を勘案した場合の代替など、効率的な運用に資する目的として、また為替予約取引は保有外貨建資産の売却代金、償還金、配当金等の受取りまたは支払い目的に関連して利用しております。これらは、それぞれの取引種類により、株価変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク及びカウンターパーティーリスク等の信用リスクに晒されております。</p>
3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。

金融商品の時価等に関する事項

区分	（2019年12月 2日現在）	（2020年11月30日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	同左

2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（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>(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</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>「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	同左

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	11,333,557	284,932,323
投資証券	13,413	647,026
合計	11,346,970	285,579,349

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始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を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(単位：円)

	(2019年12月 2日現在)
--	-----------------

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建 MINI MSCI NY	309,826,806		318,773,952	8,947,146
	合 計	309,826,806		318,773,952	8,947,146

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年11月30日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建 MINI MSCI NY	676,815,819		744,164,070	67,348,251
	合 計	676,815,819		744,164,070	67,348,251

(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、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、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。

- 2 . 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 . 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は対顧客電信売買相場の仲値で行っており、換算において円未満の端数は切り捨てております。
- 4 . 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
- 5 . ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

通貨関連

(2019年12月2日現在)

該当する事項はありません。

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年11月30日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引 以外の取 引	為替予約取引 買建 UAE・ディルハム	3,394,303		3,399,600	5,297
	カタール・リアル	4,504,715		4,516,800	12,085
	売建 アメリカ・ドル	12,899,018		12,898,410	608
	合 計	20,798,036		20,814,810	17,990

(注) 1 . 時価の算定方法

(1)対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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で評価しております。

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、以下の方法によっております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、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ております。
- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
4. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	(2019年12月 2日現在)	(2020年11月30日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.6265円 (26,265円)	3.0064円 (30,064円)

(3) 附属明細表

第 1 有価証券明細表

株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	3,877	12.05	46,717.85	
	GAZPROM PAO -SPON ADR	78,806	4.84	381,027.01	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	21,500	0.56	12,126.00	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	5,230	69.27	362,282.10	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	1,137	163.00	185,331.00	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	20,761	9.94	206,364.34	
	PETROLEO BRASILEIRO SPON ADR	30,233	9.70	293,260.10	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	16,076	6.04	97,034.73	
	SURGUTNEFEGAS PREFERENCE	76,600	0.53	40,329.90	
	SURGUTNEFEGAS-SP ADR	8,001	4.79	38,356.79	
	TATNEFT-SPONSORED ADR	3,328	40.50	134,784.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES S A	8,050	3.84	30,912.00	
	YPF S.A.-SPONSORED ADR	1,700	5.40	9,180.00	
	ALROSA PAO	30,500	1.18	36,099.80	
	BRASKEM SA-SPON ADR	500	8.77	4,385.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	3,300	10.87	35,871.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	10,600	4.48	47,488.00	
	GERDAU SA SPON ADR	17,300	4.23	73,179.00	
	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	2,191	7.26	15,906.66	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	8,459	28.63	242,181.17	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	1,646	26.08	42,927.68	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REGS	1,128	13.12	14,799.36	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	813	95.90	77,966.70	
	SEVERSTAL - GDR REG S	2,844	15.09	42,915.96	
	SOUTHERN COPPER CORP	925	60.85	56,286.25	
	SUZANO SA-SP ADR	1,382	10.31	14,248.42	
	VALE SA-SP ADR	48,050	14.73	707,776.50	
51JOB INC-ADR	500	72.10	36,050.00		
BEST INC - ADR	2,300	2.96	6,808.00		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	5,300	29.51	156,403.00		

NIO INC - ADR	13,800	54.00	745,200.00
XPENG INC - ADR	1,300	64.28	83,564.00
GSX TECHEDU INC- ADR	1,000	63.61	63,610.00
HUAZHU GROUP LTD-ADR	2,100	51.28	107,688.00
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	1,900	168.54	320,226.00
TAL EDUCATION GROUP-ADR	4,800	73.11	350,928.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	5,200	58.40	303,680.00
AUTOHOME ADR	800	105.89	84,712.00
BAIDU INC-SPON ADR	3,500	139.42	487,970.00
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	1,600	64.86	103,776.00
HUYA INC-ADR	700	21.49	15,043.00
IQIYI INC-ADR	2,900	22.01	63,829.00
JOYY INC-ADR	800	91.36	73,088.00
MOMO A ADR	1,900	15.12	28,728.00
NETEASE INC-ADR	5,500	93.34	513,370.00
SINA CORP	1,200	43.35	52,020.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	4,700	17.00	79,900.00
WEIBO CORP ADR	630	43.11	27,159.30
YANDEX NV-A	3,996	67.19	268,491.24
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	24,400	276.48	6,746,112.00
BAOZUN INC-SPN ADR	400	38.97	15,588.00
JD.COM INC-ADR	11,100	89.41	992,451.00
PINDUODUO INC-ADR	3,500	144.05	504,175.00
TRIP COM GROUP LTD-ADR	6,400	34.21	218,944.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD-ADR	5,600	26.00	145,600.00
CIA BRASILEIRA DE DIS-ADR	1,900	13.06	24,814.00
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	5,574	15.03	83,777.22
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	1,772	36.40	64,500.80
AMBEV SA ADR	60,574	2.73	165,367.02
BRF SA-ADR	6,449	4.13	26,634.37
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	1,000	31.69	31,690.00
ZAI LAB LTD-ADR	900	108.14	97,326.00
BANCO BRADESCO-ADR	57,745	4.64	267,936.80
BANCO SANTANDER BRASIL ADS	6,500	7.54	49,010.00
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	2,473	30.79	76,143.67
CREDICORP LTD	880	155.05	136,444.00
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	61,468	5.50	338,074.00
SBERBANK PAO	142,001	3.30	468,915.70
VTB BANK PJSC-GDR-REG S	16,747	0.96	16,152.48
LUFAX HOLDING LTD	2,200	15.19	33,418.00
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	13,060	2.01	26,314.59
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	200	33.64	6,728.00
KE HOLDINGS INC	1,300	64.46	83,798.00
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	23,040	0.81	18,662.40
GDS HOLDINGS LTD - ADR	1,000	90.72	90,720.00
GLOBANT SA	500	187.48	93,740.00
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	5,200	8.58	44,616.00
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	700	8.23	5,761.00

	TELEFONICA BRASIL-ADR-W/I	6,769	8.28	56,047.32	
	TIM SA-ADR-W/I	2,100	12.88	27,048.00	
	CEMIG SA SPONS ADR	18,633	2.42	45,091.86	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE ADR	4,300	8.37	35,991.00	
	INTER RAO UES PJSC	589,000	0.07	40,405.40	
アメリカ・ドル 小計		1,556,748		18,299,978.49 (1,901,184,765)	
イギリス・ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	3,018	15.87	47,895.66	
	OLD MUTUAL LTD	34,890	0.61	21,289.87	
イギリス・ポンド 小計		37,908		69,185.53 (9,585,655)	
香港・ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	18,000	6.91	124,380.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	336,099	3.77	1,267,093.23	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	49,540	15.36	760,934.40	
	CNOOC LTD	241,588	9.45	2,283,006.60	
	PETROCHINA CO LTD-H	292,737	2.63	769,898.31	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	14,000	6.69	93,660.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	30,000	2.84	85,200.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	13,000	51.00	663,000.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	27,500	6.87	188,925.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	30,000	3.57	107,100.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	54,000	10.84	585,360.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	24,000	10.08	241,920.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	14,000	12.16	170,240.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	15,000	6.51	97,650.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	35,000	10.56	369,600.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	38,000	1.63	61,940.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	15,000	9.91	148,650.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	66,000	7.55	498,300.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	39,000	4.73	184,470.00	
	BOC AVIATION LTD	1,800	68.35	123,030.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	70,000	4.13	289,100.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	40,000	4.20	168,000.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	23,000	35.85	824,550.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	15,000	14.38	215,700.00	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTIO-H	27,500	5.32	146,300.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	44,000	3.90	171,600.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	18,000	5.18	93,240.00	
	CITIC LIMITED	69,000	6.16	425,040.00	
	CSR CORP LTD - H	72,000	3.21	231,120.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	35,500	11.06	392,630.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	7,000	22.20	155,400.00	
	SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	19,000	3.41	64,790.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	11,000	20.65	227,150.00		
WEICHAI POWER CO LTD-H	19,000	17.24	327,560.00		
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	7,500	25.65	192,375.00		

A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD-H	4,250	33.30	141,525.00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	47,962	4.37	209,593.94
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	19,000	44.50	845,500.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	14,000	8.91	124,740.00
AIR CHINA LTD-H	16,000	6.35	101,600.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	10,000	6.04	60,400.00
CHINA MERCHANTS PORT HLDGS COMPANY LTD	18,576	9.74	180,930.24
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	20,000	4.84	96,800.00
COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	10,000	5.10	51,000.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	8.86	212,640.00
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	28,000	7.29	204,120.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	17,000	12.84	218,280.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	20,000	5.53	110,600.00
BAIC MOTOR CORP LTD-H	19,000	2.96	56,240.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	44,000	6.96	306,240.00
BYD COMPANY LIMITED	12,000	186.90	2,242,800.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	36,000	8.23	296,280.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	8,800	37.70	331,760.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	72,000	22.70	1,634,400.00
GREAT WALL MORTOR COMPANY-H	50,500	16.08	812,040.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP H	41,600	8.77	364,832.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	15,000	108.10	1,621,500.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	44,000	3.41	150,040.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	17,000	37.90	644,300.00
LI NING CO LTD	28,000	42.95	1,202,600.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	10,300	135.40	1,394,620.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	11,000	16.82	185,020.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	7,000	15.06	105,420.00
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	12,000	7.05	84,600.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	10,000	51.80	518,000.00
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	3,000	31.45	94,350.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	180,000	1.02	183,600.00
CHINA LITERATURE LTD	2,600	59.35	154,310.00
TENCENT HOLDINGS LIMITED	74,340	583.00	43,340,220.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	213,000	0.89	189,570.00
MEITUAN-CLASS B	46,200	312.00	14,414,400.00
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	12,400	14.00	173,600.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	26,000	11.42	296,920.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	7,500	59.30	444,750.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	31,500	8.26	260,190.00
CHINA FEIHE LTD	16,000	17.94	287,040.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	37,000	39.95	1,478,150.00
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	22,000	59.50	1,309,000.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	26,000	4.76	123,760.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	26,000	13.64	354,640.00

TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	2,000	77.70	155,400.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	19,000	7.16	136,040.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	62,191	5.43	337,697.13
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	6,000	91.25	547,500.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	8,278	55.50	459,429.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	3,000	21.80	65,400.00
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	4,000	11.72	46,880.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	44,000	22.50	990,000.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	6,700	92.60	620,420.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	15.88	508,160.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	12,400	13.22	163,928.00
SINOPHARM GROUP CO H	20,400	19.64	400,656.00
3SBIO INC	26,500	7.45	197,425.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	800	161.60	129,280.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HLD LTD	19,000	8.10	153,900.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	20,000	4.15	83,000.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	28,000	3.40	95,200.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	120,320	7.65	920,448.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	14,000	10.94	153,160.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	16,000	36.35	581,600.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	11,500	51.95	597,425.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	15,000	4.45	66,750.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	4,500	32.30	145,350.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	129,750	7.59	984,802.50
SSY GROUP LTD	18,000	4.78	86,040.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	40,500	76.10	3,082,050.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	340,528	2.99	1,018,178.72
BANK OF CHINA LTD - H	1,091,752	2.78	3,035,070.56
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	89,244	4.35	388,211.40
CHINA CITIC BANK - H	147,318	3.45	508,247.10
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,248,764	6.10	7,617,460.40
CHINA MERCHANTS BANK - H	53,496	51.30	2,744,344.80
CHINA MINSHENG BANKING H	75,976	4.47	339,612.72
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	23,000	3.33	76,590.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	803,719	4.87	3,914,111.53
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	146,000	4.40	642,400.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD	77,200	1.52	117,344.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	26,000	11.36	295,360.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	50,500	5.12	258,560.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	80,000	0.89	71,200.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	28,000	17.90	501,200.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	31,500	17.54	552,510.00
FAR EAST HORIZON LTD	20,000	8.16	163,200.00
GF SECURITIES CO LTD	10,800	11.32	122,256.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	14,600	11.30	164,980.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	34,800	6.80	236,640.00
HUATAI SECURITIES CO LTD	22,800	12.50	285,000.00

CHINA LIFE INSURANCE CO-H	85,528	18.50	1,582,268.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR H	35,195	30.30	1,066,408.50	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	189,000	0.80	151,200.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPA	20,000	14.30	286,000.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD	17,700	33.80	598,260.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	97,000	2.53	245,410.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	95,052	6.58	625,442.16	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	76,906	91.70	7,052,280.20	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	4,100	37.15	152,315.00	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	12,000	11.24	134,880.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	22,000	8.17	179,740.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	24,000	16.78	402,720.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	45,681	19.40	886,211.40	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	10,000	5.08	50,800.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	39,347	34.15	1,343,700.05	
CHINA VANKE CO LTD-H	15,900	29.70	472,230.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	35,694	6.76	241,291.44	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	108,935	10.56	1,150,353.60	
FRANSHION PROPERTIES	84,000	3.96	332,640.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,000	10.12	263,120.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	43,000	4.09	175,870.00	
KWG GROUP HOLDINGS LIMITED	14,500	10.72	155,440.00	
LOGAN GROUP COMPANY LIMITED	14,000	13.04	182,560.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	22,500	50.40	1,134,000.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO LTD-H	1,400	55.95	78,330.00	
SEAZEN GROUP LIMITED	22,000	6.72	147,840.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	56,000	2.80	156,800.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	15,500	28.80	446,400.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	19,500	1.63	31,785.00	
SOHO CHINA LTD	38,500	2.39	92,015.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	33,000	29.90	986,700.00	
WHARF HOLDINGS LTD	19,000	19.20	364,800.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	144,000	1.63	234,720.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	24,000	4.66	111,840.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	28,000	25.85	723,800.00	
KINGSOFT CORPORATION LTD	10,000	38.75	387,500.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD H	12,000	18.14	217,680.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	11,500	43.40	499,100.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	10,500	37.70	395,850.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	35,000	2.65	92,750.00	
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	6,000	30.10	180,600.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	14,000	12.98	181,720.00	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	8,100	10.58	85,698.00	
LENOVO GROUP LTD	87,505	5.79	506,653.95	
SUNNY OPTICAL TECH	9,500	153.90	1,462,050.00	

	XIAOMI CORP-CLASS B	138,400	26.05	3,605,320.00	
	ZTE CORP-H	4,400	20.20	88,880.00	
	CHINA MOBILE LTD/HK	79,506	47.55	3,780,510.30	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	150,269	2.43	365,153.67	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	614,000	1.23	755,220.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	89,100	4.80	427,680.00	
	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	8,000	25.80	206,400.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	60,000	3.04	182,400.00	
	CGN POWER CO LTD	97,700	1.64	160,228.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	32,000	27.90	892,800.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	37,000	6.64	245,680.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	174,000	1.57	273,180.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	14,000	37.05	518,700.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	24,000	8.28	198,720.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	10,000	103.60	1,036,000.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	36,000	12.94	465,840.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	42,000	3.07	128,940.00	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	46,000	6.16	283,360.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROUP LIMITED	34,000			
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	5,000	37.40	187,000.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	44,500	22.25	990,125.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	54,000	13.78	744,120.00	
	香港・ドル 小計	11,879,046		166,908,280.85 (2,236,570,963)	
マレーシア・リン ギット	DIALOG GROUP BHD	58,300	3.70	215,710.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	3,600	22.00	79,200.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	23,900	6.86	163,954.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	10,400	7.00	72,800.00	
	GAMUDA BHD	19,700	3.67	72,299.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	10,800	8.20	88,560.00	
	SIME DARBY BERHAD	22,200	2.33	51,726.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	22,700	5.54	125,758.00	
	MISC BERHAD	13,000	7.10	92,300.00	
	GENTING BHD	19,300	4.17	80,481.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	39,300	2.53	99,429.00	
	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	3,200	19.62	62,784.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	3,100	32.00	99,200.00	
	IOI CORPORATION BHD	35,800	4.40	157,520.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	4,800	23.42	112,416.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,500	138.50	207,750.00	
	PPB GROUP BERHAD	5,240	18.50	96,940.00	
	QL RESOURCES BHD	8,850	6.14	54,339.00	
	SIME DARBY PLANTATION BERHAD	22,200	5.05	112,110.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	27,900	14.48	403,992.00	
IHH HEALTHCARE BHD	20,300	5.63	114,289.00		
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	19,200	6.07	116,544.00		
SUPERMAX CORP BHD	20,000	8.52	170,400.00		

	TOP GLOVE CORP BHD	62,700	6.99	438,273.00	
	AMBANK HOLDINGS BHD	31,100	3.45	107,295.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	108,808	3.83	416,734.64	
	HONG LEONG BANK BERHAD	5,900	17.02	100,418.00	
	MALAYAN BANKING BHD	42,714	8.29	354,099.06	
	PUBLIC BANK BERHAD	39,600	18.60	736,560.00	
	RHB BANK BHD	18,500	5.15	95,275.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	37,800	3.73	140,994.00	
	DIGI.COM BHD	31,800	4.17	132,606.00	
	MAXIS BHD	27,600	5.02	138,552.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	21,200	5.00	106,000.00	
	PETRONAS GAS BHD	7,600	16.72	127,072.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	33,300	10.72	356,976.00	
	マレーシア・リングgit 小計	883,912		6,101,355.70 (155,767,611)	
タイ・パーツ	IRPC PCL - NVDR	108,400	2.82	305,688.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	13,800	100.50	1,386,900.00	
	PTT PCL-NVDR	135,920	41.75	5,674,660.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	8,700	49.75	432,825.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	20,500	30.25	620,125.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL NVDR	36,994	59.00	2,182,646.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	11,149	377.00	4,203,173.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	63,730	66.25	4,222,112.50	
	BANGKOK EXPRESSWAY PUB-NVDR	117,300	9.30	1,090,890.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	117,600	10.40	1,223,040.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	82,100	4.94	405,574.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	26,141	25.50	666,595.50	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	30,200	33.75	1,019,250.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	59,200	15.10	893,920.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO NVDR	12,500	37.75	471,875.00	
	CP ALL PCL-NVDR	67,172	61.75	4,147,871.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS NVDR	49,300	29.25	1,442,025.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	7,700	37.00	284,900.00	
	THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	18,400	15.30	281,520.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	114,000	22.50	2,565,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LTD	4,000	126.50	506,000.00	
	BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	4,700	123.00	578,100.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	24,595	113.50	2,791,532.50	
	KRUNG THAI BNK LTD	33,400	11.20	374,080.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	8,411	89.25	750,681.75	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	527,900	1.13	596,527.00	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	27,200	21.10	573,920.00		
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	11,100	51.75	574,425.00		
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	11,100	56.25	624,375.00		
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	8,700	59.50	517,650.00		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	41,700	54.25	2,262,225.00		

	LAND & HOUSES PUB-NVDR	47,000	8.10	380,700.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	15,980	179.50	2,868,410.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	35,900	55.25	1,983,475.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	6,300	37.75	237,825.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	110,921	3.30	366,039.30	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	20,200	50.00	1,010,000.00	
	ELECTRICITY GENERATING	2,200	218.00	479,600.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL	15,500	46.00	713,000.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	8,300	72.50	601,750.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	45,100	36.25	1,634,875.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	16,800	57.00	957,600.00	
	タイ・パーツ 小計	2,127,813		54,903,380.55 (188,318,595)	
フィリピン・ペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	30,710	42.20	1,295,962.00	
	AYALA CORPORATION	2,846	823.50	2,343,681.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	569	580.00	330,020.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	32,350	65.65	2,123,777.50	
	SM INVESTMENTS CORP	4,055	970.00	3,933,350.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	12,320	116.80	1,438,976.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	6,930	189.00	1,309,770.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	11,000	42.15	463,650.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	11,210	142.00	1,591,820.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	33,662	83.00	2,793,946.00	
	BDO UNIBANK INC	25,642	103.30	2,648,818.60	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	23,165	47.95	1,110,761.75	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	278,900	4.10	1,143,490.00	
	AYALA LAND INC	125,000	38.00	4,750,000.00	
	MEGAWORLD CORPORATION	64,000	3.83	245,120.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	111,800	36.00	4,024,800.00	
	GLOBE TELECOM INC	670	1,948.00	1,305,160.00	
PLDT INC	1,210	1,314.00	1,589,940.00		
MANILA ELECTRIC COMPANY	2,180	281.60	613,888.00		
	フィリピン・ペソ 小計	778,219		35,056,930.85 (75,722,970)	
インドネシア・ルピア	ADARO ENERGY PT	117,000	1,390.00	162,630,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	20,800	24,725.00	514,280,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	405,500	1,115.00	452,132,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	22,800	9,325.00	212,610,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	12,700	14,725.00	187,007,500.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	53,000	11,925.00	632,025,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK	277,010	5,550.00	1,537,405,500.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	82,200	6,500.00	534,300,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	5,600	44,325.00	248,220,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	72,600	1,600.00	116,160,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	48,800	10,600.00	517,280,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	60,700	7,300.00	443,110,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	101,500	7,750.00	786,625,000.00	
KALBE FARMA TBK PT	310,400	1,480.00	459,392,000.00		

	BANK CENTRAL ASIA PT	130,371	31,925.00	4,162,094,175.00	
	BANK MANDIRI	240,494	6,650.00	1,599,285,100.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	88,900	6,350.00	564,515,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	752,465	4,270.00	3,213,025,550.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA	710,915	3,460.00	2,459,765,900.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	53,000	1,490.00	78,970,000.00	
インドネシア・ルピア 小計		3,566,755		18,880,833,225.00 (139,718,165)	
メキシコ・ペソ	CEMEX SAB-CPO	196,851	9.31	1,832,682.81	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	43,870	71.32	3,128,808.40	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	2,140	297.54	636,735.60	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	10,300	40.98	422,094.00	
	ALFA S.A.B.-A	26,030	15.23	396,436.90	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	4,900	46.75	229,075.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE-B	2,205	303.26	668,688.30	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	5,300	203.15	1,076,695.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	4,000	161.69	646,760.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	35,623	32.13	1,144,566.99	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	1,900	73.42	139,498.00	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV-SER V	65,811	52.88	3,480,085.68	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	4,900	99.27	486,423.00	
	BECLE SAB DE CV	10,300	47.86	492,958.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	6,300	88.24	555,912.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	23,578	145.35	3,427,062.30	
	GRUMA S.A.B. DE C.V.	2,200	229.09	503,998.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	33,700	43.13	1,453,481.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	16,400	33.25	545,300.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	33,496	105.05	3,518,754.80	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	26,600	20.21	537,586.00		
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	443,380	14.74	6,535,421.20		
INFRAESTRUCTURA ENERGETICAN	7,900	72.00	568,800.00		
メキシコ・ペソ 小計		1,007,684		32,427,822.98 (168,300,401)	
ブラジル・リアル	COSAN SA	2,000	82.20	164,400.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	9,000	25.90	233,100.00	
	KLABIN SA	7,940	24.83	197,150.20	
	SUZANO SA	8,300	55.53	460,899.00	
	WEG SA	10,860	77.00	836,220.00	
	CCR SA	12,479	12.92	161,228.68	
	LOCALIZA RENT A CAR	8,364	66.44	555,704.16	
	RUMO SA	16,855	19.37	326,481.35	
	COGNA EDUCACAO	21,848	4.89	106,836.72	
	B2W CIA DIGITAL	2,554	76.61	195,661.94	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	11,176	23.64	264,200.64	
	LOJAS RENNER S.A.	11,586	46.35	537,011.10	
	MAGAZINE LUIZA SA	36,800	24.19	890,192.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	8,800	21.14	186,032.00	
VIA VAREJO SA	17,300	18.49	319,877.00		

	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	4,900	19.41	95,109.00	
	RAIA DROGASIL SA	12,500	25.68	321,000.00	
	JBS SA	14,000	23.07	322,980.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	11,562	51.40	594,286.80	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	12,500	14.35	179,375.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	6,600	69.50	458,700.00	
	HYPERA SA	5,900	31.72	187,148.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	16,029	22.02	352,958.58	
	BANCO DO BRASIL SA	9,865	34.61	341,427.65	
	ITAUSA SA(PREF)	59,265	10.87	644,210.55	
	B3 SA- BRASIL BOLSA BALCAO	26,267	56.90	1,494,592.30	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	2,900	81.01	234,929.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	7,900	29.62	233,998.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	11,011	6.82	75,095.02	
	PORTO SEGURO SA	1,900	47.90	91,010.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	3,463	43.49	150,605.87	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	4,500	23.50	105,750.00	
	CIELO SA	9,221	3.76	34,670.96	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	4,300	32.17	138,331.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	3,800	33.18	126,084.00	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	1,600	67.88	108,608.00	
	CPFL ENERGIA SA	2,500	30.60	76,500.00	
	ENERGISA SA-UNITS	3,000	45.83	137,490.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	3,750	43.03	161,362.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	14,300	22.14	316,602.00	
	ブラジル・リアル 小計	439,395		12,417,819.02 (241,650,758)	
チリ・ペソ	EMPRESAS COPEC SA	3,777	6,305.00	23,813,985.00	
	EMPRESAS CMPC SA	12,792	1,735.00	22,194,120.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	1,222	36,500.00	44,603,000.00	
	FALABELLA SA	9,818	2,740.00	26,901,320.00	
	CENCOSUD SA	14,475	1,369.00	19,816,275.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	1,888	5,360.00	10,119,680.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	7,370	1,710.00	12,602,700.00	
	BANCO DE CHILE	719,133	67.88	48,814,748.04	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	474	27,000.00	12,798,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	1,121,660	33.49	37,564,393.40	
	CENCOSUD SHOPPING SA	15,004	1,234.00	18,514,936.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,705	4,615.10	12,483,845.50	
	AGUAS ANDINAS SA-A	48,819	221.00	10,788,999.00	
	COLBUN SA	31,873	125.51	4,000,380.23	
	ENEL CHILE SA	429,976	55.50	23,863,668.00	
ENER AMERICAS SA	423,851	115.30	48,870,020.30		
	チリ・ペソ 小計	2,844,837		377,750,070.47 (51,147,359)	

韓国・ウォン	GS HOLDINGS CORP	1,128	37,350.00	42,130,800.00
	SK INNOVATION CO LTD	770	179,500.00	138,215,000.00
	S-OIL CORPORATION	442	70,500.00	31,161,000.00
	HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	1,082	49,350.00	53,396,700.00
	HYUNDAI STEEL CO	876	33,100.00	28,995,600.00
	KOREA ZINC CO LTD	126	388,500.00	48,951,000.00
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	212	143,000.00	30,316,000.00
	LG CHEM LTD	613	810,000.00	496,530,000.00
	LG CHEM LTD PREFERENCE	117	372,500.00	43,582,500.00
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	185	287,000.00	53,095,000.00
	POSCO	956	239,500.00	228,962,000.00
	POSCO CHEMICAL CO LTD	210	91,700.00	19,257,000.00
	CJ CORP	87	80,100.00	6,968,700.00
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	284	84,200.00	23,912,800.00
	DOOSAN BOBCAT	695	30,900.00	21,475,500.00
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	543	32,900.00	17,864,700.00
	HANWHA CORPORATION	716	26,350.00	18,866,600.00
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	787	35,100.00	27,623,700.00
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDING	117	288,000.00	33,696,000.00
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	825	23,950.00	19,758,750.00
	KOREA SHIPBUILDING&OFFSHORE ENGIN	617	105,500.00	65,093,500.00
	LG CORP	1,488	75,200.00	111,897,600.00
	LOTTE CORP	115	35,700.00	4,105,500.00
	SAMSUNG C&T CORP	1,240	122,500.00	151,900,000.00
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	1,620	14,050.00	22,761,000.00
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	5,198	6,750.00	35,086,500.00
	SK HOLDINGS CO LTD	488	220,000.00	107,360,000.00
	S-1 CORPORATION	403	81,800.00	32,965,400.00
	CJ LOGISTICS	89	162,500.00	14,462,500.00
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	386	182,500.00	70,445,000.00
	KOREAN AIR LINES CO LTD	1,041	25,350.00	26,389,350.00
	HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD	759	34,400.00	26,109,600.00
	HANON SYSTEMS	1,809	15,500.00	28,039,500.00
	HYUNDAI MOBIS	874	248,500.00	217,189,000.00
	HYUNDAI MOTOR CO	1,827	181,000.00	330,687,000.00
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	624	86,000.00	53,664,000.00
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	413	84,400.00	34,857,200.00
	KIA MOTORS CORPORATION	3,605	58,700.00	211,613,500.00
	COWAY CO LTD	569	71,200.00	40,512,800.00
	FILA HOLDINGS CORPORATION	456	42,050.00	19,174,800.00
HLB INC	583	92,400.00	53,869,200.00	
LG ELECTRONICS INC	1,218	87,800.00	106,940,400.00	
KANGWON LAND INC	1,231	23,200.00	28,559,200.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	1,050	21,150.00	22,207,500.00	
KAKAO CORPORATION	701	373,000.00	261,473,000.00	
NAVER CORP	1,619	284,500.00	460,605,500.00	
NCSOFT CORPORATION	203	822,000.00	166,866,000.00	
NETMARBLE CORPORATION	320	128,500.00	41,120,000.00	

PEARL ABYSS CORP	51	208,300.00	10,623,300.00
CJ ENM CO LTD	117	137,000.00	16,029,000.00
HOTEL SHILLA CO LTD	286	81,000.00	23,166,000.00
LOTTE SHOPPING CO	90	101,500.00	9,135,000.00
SHINSEGAE INC	89	230,500.00	20,514,500.00
BGF RETAIL CO LTD/NEW	41	127,500.00	5,227,500.00
E MART CO LTD	163	154,500.00	25,183,500.00
GS RETAIL CO LTD	372	33,650.00	12,517,800.00
CJ CHEILJEDANG CORP	178	366,500.00	65,237,000.00
KT&G CORP	1,441	84,400.00	121,620,400.00
ORION CORP	244	119,000.00	29,036,000.00
AMOREPACIFIC CORP	372	183,500.00	68,262,000.00
AMOREPACIFIC GROUP	475	52,300.00	24,842,500.00
LG HOUSEHOLD & HEAL PREF	45	700,000.00	31,500,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	112	1,533,000.00	171,696,000.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	869	117,200.00	101,846,800.00
ALTEOGEN INC	241	164,400.00	39,620,400.00
CELLTRION INC	1,235	334,000.00	412,490,000.00
CELLTRION PHARM INC	242	188,800.00	45,689,600.00
HANMI PHARM CO LTD	82	356,500.00	29,233,000.00
SAMSUNG BIOLOGICS	206	799,000.00	164,594,000.00
SEEGENE INC	247	191,500.00	47,300,500.00
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	388	128,500.00	49,858,000.00
YUHAN CORPORATION	880	65,400.00	57,552,000.00
BNK FINANCIAL GROUP INC	2,820	5,680.00	16,017,600.00
HANA FINANCIAL GROUP	4,270	35,600.00	152,012,000.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	2,369	9,620.00	22,789,780.00
KB FINANCIAL GROUP INC	5,058	47,950.00	242,531,100.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	5,608	34,050.00	190,952,400.00
WOORI FINANCIAL GROUP INC	9,268	10,200.00	94,533,600.00
DAEWOO SECURITIES CO LTD	5,287	9,970.00	52,711,390.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	603	77,100.00	46,491,300.00
MERITZ SECURITIES CO LTD	6,909	3,750.00	25,908,750.00
SAMSUNG CARD CO	583	33,950.00	19,792,850.00
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	919	40,150.00	36,897,850.00
WOORI INVESTMENT & SECURITIE C	1,872	11,200.00	20,966,400.00
DB INSURANCE CO LTD	581	44,800.00	26,028,800.00
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	430	23,200.00	9,976,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	340	198,500.00	67,490,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	736	74,000.00	54,464,000.00
DOUZONE BIZON CO LTD	248	102,500.00	25,420,000.00
SAMSUNG SDS CO., LTD.	508	176,000.00	89,408,000.00
KMW CO LTD	383	71,700.00	27,461,100.00
LG DISPLAY CO LTD	2,724	15,750.00	42,903,000.00
LG INNOTEK CO LTD	113	160,500.00	18,136,500.00
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	844	158,500.00	133,774,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	62,002	68,200.00	4,228,536,400.00
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	10,490	61,800.00	648,282,000.00

	SAMSUNG SDI CO LTD	700	551,000.00	385,700,000.00	
	LG UPLUS CORP	2,397	12,150.00	29,123,550.00	
	SK TELECOM	589	235,000.00	138,415,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	3,815	21,900.00	83,548,500.00	
	KOREA GAS CORPORATION	442	29,150.00	12,884,300.00	
	SK HYNIX INC	7,145	98,800.00	705,926,000.00	
韓国・ウォン 小計		189,836		13,362,570,870.00 (1,258,754,175)	
台湾・ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	19,000	94.50	1,795,500.00	
	ASIA CEMENT CORP	30,000	44.10	1,323,000.00	
	CHINA STEEL CORP	154,466	23.15	3,575,887.90	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	39,749	79.00	3,140,171.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	57,028	87.20	4,972,841.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	73,713	65.60	4,835,572.80	
	TAIWAN CEMENT	54,832	43.30	2,374,225.60	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2,000	819.00	1,638,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	46,000	27.70	1,274,200.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	4,228	297.00	1,255,716.00	
	EVA AIRWAYS CORP	59,000	12.90	761,100.00	
	EVERGREEN MARINE	66,000	25.10	1,656,600.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	35,000	31.25	1,093,750.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	31,000	43.20	1,339,200.00	
	ECLAT TEXTILE CO LTD	3,020	407.50	1,230,650.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO	5,798	190.00	1,101,620.00	
	GIANT MANUFACTURING CO., LTD.	5,000	287.00	1,435,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO	3,000	334.00	1,002,000.00	
	POU CHEN	28,000	30.80	862,400.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	4,000	680.00	2,720,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	6,000	273.00	1,638,000.00	
	STANDARD FOODS CORP	8,320	61.90	515,008.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	62,717	66.30	4,158,137.10	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	66,833	17.80	1,189,627.40	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	209,389	19.75	4,135,432.75	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	129,702	25.45	3,300,915.90	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	113,453	21.40	2,427,894.20	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	90,013	18.25	1,642,737.25	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	132,575	29.10	3,857,932.50	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	120,170	11.35	1,363,929.50	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	107,376	13.35	1,433,469.60	
	TAIWAN BUSINESS BANK	78,750	9.86	776,475.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDINGS CO	130,658	20.20	2,639,291.60		
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	41,518	39.90	1,656,568.20		
CHAILEASE HOLDING CO LTD	13,004	160.50	2,087,142.00		
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	113,165	19.30	2,184,084.50		
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	95,605	41.35	3,953,266.75		
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	118,000	8.74	1,031,320.00		
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	22,205	20.65	458,533.25		

FUBON FINANCIAL HOLDING CO	89,179	45.65	4,071,021.35
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	147,733	8.69	1,283,799.77
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	25,300	43.85	1,109,405.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	13,000	41.35	537,550.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	7,000	243.50	1,704,500.00
ACER INC	49,000	23.10	1,131,900.00
ADVANTECH CO LTD	4,508	311.00	1,401,988.00
ASUSTEK COMPUTER INC	8,800	251.50	2,213,200.00
AU OPTRONICS CORP	128,000	12.00	1,536,000.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	10,100	194.50	1,964,450.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	16,000	85.30	1,364,800.00
COMPAL ELECTRONICS	39,000	19.25	750,750.00
DELTA ELECTRONICS INC	27,319	220.00	6,010,180.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	13,000	52.10	677,300.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	159,807	82.60	13,200,058.20
INNOLUX CORPORATION	137,000	9.94	1,361,780.00
INVENTEC CO LTD	31,000	23.35	723,850.00
LARGAN PRECISION CO LTD	1,000	3,330.00	3,330,000.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	23,105	49.05	1,133,300.25
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	10,000	127.00	1,270,000.00
PEGATRON CORP	24,000	66.50	1,596,000.00
QUANTA COMPUTER INC	34,222	77.70	2,659,049.40
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	17,350	44.95	779,882.50
WALSIN TECHNOLOGY CORP	4,000	192.00	768,000.00
WISTRON CORP	63,467	30.95	1,964,303.65
WIWYNN CORP	1,000	688.00	688,000.00
WPG HOLDINGS	16,360	40.65	665,034.00
YAGEO CORPORATION	4,198	436.00	1,830,328.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	10,000	122.00	1,220,000.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	48,274	109.50	5,286,003.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	23,000	61.20	1,407,600.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	16,518	99.20	1,638,585.60
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	35,768	74.40	2,661,139.20
GLOBALWAFERS CO LTD	2,000	508.00	1,016,000.00
MEDIATEK INC	19,159	725.00	13,890,275.00
NANYA TECHNOLOGY CORPORATION	19,000	71.30	1,354,700.00
NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION	8,000	304.00	2,432,000.00
PHISON ELECTRONICS CORP	1,000	324.50	324,500.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	13,000	91.00	1,183,000.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	7,000	373.50	2,614,500.00
SILERGY CORP	1,000	2,285.00	2,285,000.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	319,086	489.00	156,033,054.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	150,488	39.15	5,891,605.20
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	11,000	107.00	1,177,000.00
WIN SEMICONDUCTORS CORP	4,000	333.00	1,332,000.00
WINBOND ELECTRONICS CORP	23,000	18.20	418,600.00

台湾・ドル 小計		4,196,028		339,729,192.52 (1,236,614,260)
インド・ルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	7,732	373.00	2,884,036.00
	COAL INDIA LTD	22,281	125.55	2,797,379.55
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	8,341	209.35	1,746,188.35
	INDIAN OIL CORP	15,110	84.60	1,278,306.00
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	37,532	78.50	2,946,262.00
	PETRONET LNG LTD	12,939	251.25	3,250,923.75
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	37,308	1,929.80	71,996,978.40
	ACC LTD	1,223	1,705.05	2,085,276.15
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,005	261.05	2,611,805.25
	ASIAN PAINTS LTD	5,099	2,215.30	11,295,814.70
	BERGER PAINTS INDIA LTD	5,799	647.75	3,756,302.25
	GRASIM INDUSTRIES LTD	4,370	875.75	3,827,027.50
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	22,237	226.35	5,033,344.95
	JSW STEEL LTD	15,514	350.20	5,433,002.80
	PI INDUSTRIES LTD	1,176	2,208.40	2,597,078.40
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	1,674	1,542.55	2,582,228.70
	SHREE CEMENT LTD	107	24,306.35	2,600,779.45
	TATA STEEL LTD	9,335	577.35	5,389,562.25
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,686	4,802.00	8,096,172.00
	UNITED PHOSPHOROUS LTD	4,929	417.70	2,058,843.30
	VEDANTA LIMITED	16,969	120.75	2,049,006.75
	HAVELLS INDIA	3,021	801.40	2,421,029.40
	LARSEN & TOUBRO LIMITED	9,536	1,122.40	10,703,206.40
	SIEMENS LTD	1,629	1,513.45	2,465,410.05
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	4,539	411.55	1,868,025.45
	CONTAINER CORPORATION OF INDIA LIMITED	915	406.05	371,535.75
	INTERGLOBE AVIATION LTD	1,002	1,514.15	1,517,178.30
	BAJAJ AUTO LTD	1,128	3,173.55	3,579,764.40
	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	1,118	1,659.40	1,855,209.20
	BHARAT FORGE LTD	3,323	508.35	1,689,247.05
	EICHER MOTORS LTD	1,530	2,534.65	3,878,014.50
	HERO MOTOCORP LTD	1,383	3,108.85	4,299,539.55
	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	10,838	722.00	7,825,036.00
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	1,808	7,035.80	12,720,726.40
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	18,935	148.05	2,803,326.75	
MRF LTD	26	77,738.65	2,021,204.90	
TATA MOTORS LTD	26,941	180.35	4,858,809.35	
PAGE INDUSTRIES LTD	73	22,754.95	1,661,111.35	
TITAN INDUSTRIES LTD	4,933	1,361.20	6,714,799.60	
JUBILANT FOODWORKS LTD	1,249	2,500.80	3,123,499.20	
INFO EDGE INDIA LTD	923	4,306.35	3,974,761.05	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	10,857	192.75	2,092,686.75	
TRENT LTD	2,484	720.30	1,789,225.20	
AVENUE SUPERMARTS LTD	1,825	2,289.20	4,177,790.00	

BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED	1,271	3,637.95	4,623,834.45
ITC LTD	45,074	193.65	8,728,580.10
NESTLE INDIA LTD	391	17,888.95	6,994,579.45
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	10,483	538.00	5,639,854.00
UNITED SPIRITS LIMITED	2,875	548.40	1,576,650.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	3,012	1,513.70	4,559,264.40
DABUR INDIA LTD	5,261	499.80	2,629,447.80
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	6,451	699.75	4,514,087.25
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	10,804	2,138.20	23,101,112.80
MARICO LTD	9,199	367.70	3,382,472.30
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	1,239	2,347.90	2,909,048.10
AUROBINDO PHARMA LTD	4,521	868.55	3,926,714.55
BIOCON LTD	3,513	429.35	1,508,306.55
CIPLA LTD	4,501	745.60	3,355,945.60
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,695	3,605.10	6,110,644.50
DR. REDDY'S LABORATORIES	1,397	4,828.95	6,746,043.15
IPCA LABORATORIES LTD	839	2,166.75	1,817,903.25
LUPIN LTD	3,792	891.80	3,381,705.60
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	10,369	511.65	5,305,298.85
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	627	2,615.10	1,639,667.70
AXIS BANK LTD	30,712	601.60	18,476,339.20
BANDHAN BANK LTD	8,951	367.00	3,285,017.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	21,913	2,256.25	49,441,206.25
ICICI BANK LIMITED	71,930	473.35	34,048,065.50
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	7,538	1,907.10	14,375,719.80
STATE BANK OF INDIA	21,009	244.25	5,131,448.25
YES BANK LTD	133,812	14.70	1,967,036.40
BAJAJ FINANCE LTD	3,656	4,908.80	17,946,572.80
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	410	2,538.80	1,040,908.00
MUTHOOT FINANCE LTD	1,573	1,152.00	1,812,096.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	1,271	1,388.10	1,764,275.10
REC LTD	9,098	121.45	1,104,952.10
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	1,501	1,070.20	1,606,370.20
BAJAJ FINSERV LTD	590	8,758.80	5,167,692.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	8,995	646.80	5,817,966.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	2,599	1,451.40	3,772,188.60
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	3,101	441.70	1,369,711.70
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	5,078	846.05	4,296,241.90
DLF LTD	5,874	187.20	1,099,612.80
HCL TECHNOLOGIES LTD	14,362	822.10	11,807,000.20
INFOSYS LIMITED	44,347	1,100.00	48,781,700.00
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	661	3,200.45	2,115,497.45
TATA CONSULTANCY SVS LTD	12,331	2,679.65	33,042,764.15
TECH MAHINDRA LTD	7,154	876.85	6,272,984.90
WIPRO LTD	12,701	350.50	4,451,700.50
BHARTI AIRTEL LTD	17,194	463.25	7,965,120.50
BHARTI INFRAELECT LTD	2,769	218.60	605,303.40
ADANI GREEN ENERGY LTD	4,973	1,136.40	5,651,317.20

	GAIL INDIA LTD	15,156	102.65	1,555,763.40	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	2,478	496.40	1,230,079.20	
	NTPC LIMITED	63,695	94.70	6,031,916.50	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	25,108	192.40	4,830,779.20	
インド・ルピー 小計		1,041,236		645,043,961.70 (909,511,986)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	726	588.00	426,888.00	
	MONETA MONEY BANK	8,582	68.00	583,576.00	
	CEZ AS	1,947	470.00	915,090.00	
チェコ・コルナ 小計		11,255		1,925,554.00 (9,127,125)	
エジプト・ポンド	EASTERN TOBACCO	20,420	11.02	225,028.40	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	16,308	62.67	1,022,022.36	
エジプト・ポンド 小計		36,728		1,247,050.76 (8,280,417)	
コロンビア・ペソ	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA	1,641	21,960.00	36,036,360.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	3,785	22,600.00	85,541,000.00	
コロンビア・ペソ 小計		5,426		121,577,360.00 (3,501,427)	
ハンガリー・フォロント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	4,923	2,084.00	10,259,532.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	1,999	7,240.00	14,472,760.00	
	OTP BANK NYRT	3,037	11,960.00	36,322,520.00	
ハンガリー・フォロント 小計		9,959		61,054,812.00 (20,996,749)	
UAE・ディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	35,952	6.10	219,307.20	
	DUBAI ISLAMIC BANK	25,126	4.46	112,061.96	
	EMIRATES NBD PJSC	36,563	10.35	378,427.05	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	33,249	12.78	424,922.22	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	66,275	3.09	204,789.75	
	EMAAR MALLS PJSC	40,860	1.85	75,591.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	66,114	3.24	214,209.36	
	EMIRATES TELECOM GROUP	19,867	17.10	339,725.70	
UAE・ディルハム 小計		324,006		1,969,034.24 (55,782,740)	
パキスタン・ルピー	MCB BANK	11,800	174.71	2,061,578.00	
パキスタン・ルピー 小計		11,800		2,061,578.00 (1,360,641)	
ポーランド・ズロチ	GRUPA LOTOS SA	1,304	34.71	45,261.84	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY SA	3,187	53.52	170,568.24	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	20,443	4.99	101,908.35	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	2,324	155.40	361,149.60	
	LPP SA	14	7,135.00	99,890.00	
	CD PROJEKT SA	798	362.70	289,434.60	
	CYFROWY POLSAT SA	6,519	27.10	176,664.90	
	ALLEGRO.EU SA	3,317	75.00	248,775.00	
	DINO POLSKA SA	552	255.00	140,760.00	
	BANK PEKAO SA	2,238	59.34	132,802.92	
	BANK ZACHODNI WBK SA	410	182.90	74,989.00	

	MBANK SA	169	157.00	26,533.00	
	PKO BANK POLSKI SA	14,410	27.98	403,191.80	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	6,797	26.77	181,955.69	
	ORANGE POLSKA SA	8,092	6.36	51,424.66	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	6,942	6.10	42,346.20	
ポーランド・ズロチ	小計	77,516		2,547,655.80 (70,595,542)	
南アフリカ・ランド	EXXARO RESOURCES LTD	4,914	123.36	606,191.04	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	696	1,157.32	805,494.72	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	5,569	319.50	1,779,295.50	
	GOLD FIELDS LTD	11,213	130.05	1,458,250.65	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	7,601	62.70	476,582.70	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	10,369	165.21	1,713,062.49	
	KUMBA IRON ORE LTD	538	549.03	295,378.14	
	NORTHAM PLATINUM LTD	3,606	181.05	652,866.30	
	SASOL LTD	7,606	132.56	1,008,251.36	
	SIBANYE STILLWATER LTD	29,479	51.72	1,524,653.88	
	BIDVEST GROUP LTD	3,706	170.00	630,020.00	
	MULTICHOICE GROUP LIMITED	4,445	135.11	600,563.95	
	MR PRICE GROUP LTD	2,888	168.00	485,184.00	
	NASPERS LTD-N SHS	5,690	3,164.11	18,003,785.90	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	9,561	36.32	347,255.52	
	BID CORP LTD	5,667	284.31	1,611,184.77	
	CLICKS GROUP LTD	2,623	238.02	624,326.46	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	8,193	128.09	1,049,441.37	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	2,953	192.50	568,452.50	
	TIGER BRANDS LTD	1,555	199.67	310,486.85	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	9,175	15.62	143,313.50	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	5,001	126.67	633,476.67	
	ABSA GROUP LTD	8,545	115.00	982,675.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	999	1,311.92	1,310,608.08	
	NEDBANK GROUP LTD	4,272	129.69	554,035.68	
	STANDARD BANK GROUP LTD	15,292	127.29	1,946,518.68	
	FIRSTRAND LTD	59,082	47.37	2,798,714.34	
	REINET INVESTMENTS SCA	2,463	277.18	682,694.34	
	REMGRO LTD	7,204	96.07	692,088.28	
	DISCOVERY LIMITED	4,980	126.40	629,472.00	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	15,626	15.66	244,703.16	
	OLD MUTUAL LTD	17,462	12.50	218,275.00	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	6,743	30.92	208,493.56		
SANLAM LTD	22,397	57.87	1,296,114.39		
NEPI ROCKCASTLE PLC	4,838	80.54	389,652.52		
MTN GROUP LTD	20,197	69.13	1,396,218.61		
VODACOM GROUP PTY LTD	10,256	124.70	1,278,923.20		
南アフリカ・ランド	小計	343,404		49,956,705.11 (340,704,728)	

中国・元	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	6,100	19.30	117,730.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	15,900	7.25	115,275.00
	PETROCHINA CO LTD-A	32,400	4.30	139,320.00
	YANZHOU COAL MINING CO-A	17,500	11.36	198,800.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	41,200	4.07	167,684.00
	ANGANG STEEL CO LTD-A	20,540	3.25	66,755.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	5,800	55.50	321,900.00
	BBMG CORPORATION-A	30,600	3.10	94,860.00
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	42,800	4.57	195,596.00
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	9,800	25.93	254,114.00
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	10,800	5.27	56,916.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	4,300	23.91	102,813.00
	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	4,900	83.88	411,012.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	31,700	8.95	283,715.00
	AECC AVIATION POWER CO-A	7,100	45.00	319,500.00
	CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	21,000	6.94	145,740.00
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	10,600	7.84	83,104.00
	CHINA SHIPBUILDINGIndustr-A	29,700	4.37	129,789.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION -A	43,200	5.50	237,600.00
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	2,000	242.00	484,000.00
	CRRC CORP LTD-A	15,200	5.64	85,728.00
	EVE ENERGY CO LTD-A	3,611	65.79	237,567.69
	METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	53,600	2.77	148,472.00
	NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	6,500	24.00	156,000.00
	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	10,700	31.11	332,877.00
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	28,700	5.32	152,684.00
	WEICHAJ POWER CO LTD-A	11,100	17.35	192,585.00
	XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	6,000	12.57	75,420.00
	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	22,300	8.28	184,644.00
	CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	17,900	4.99	89,321.00
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	21,800	10.01	218,218.00
	DAQIN RAILWAY CO LTD -A	22,300	6.85	152,755.00
	S F HOLDING CO LTD-A	4,100	77.95	319,595.00
	SINOTRANS LIMITED-A	29,500	4.83	142,485.00
	SAIC MOTOR CORP LTD-A	9,600	27.08	259,968.00
	GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	4,000	66.66	266,640.00
	HAIER SMART HOME CO LTD-A	8,000	28.30	226,400.00
	TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	25,900	6.80	176,120.00
	FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	19,000	9.44	179,360.00
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,400	64.00	217,600.00
	ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	14,800	9.50	140,600.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	3,200	24.98	79,936.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CO-A	2,000	193.20	386,400.00	
SUNING.COM CO LTD-A	16,800	8.97	150,696.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	18,600	7.72	143,592.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	800	213.80	171,040.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	2,400	161.87	388,488.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	3,700	47.49	175,713.00	

INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	7,000	38.30	268,100.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	1,700	181.51	308,567.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1,000	1,737.90	1,737,900.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	1,600	192.90	308,640.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	2,380	77.18	183,688.40
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	4,300	25.90	111,370.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	1,200	256.26	307,512.00
TONGWEI CO LTD-A	5,200	31.27	162,604.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	2,100	89.19	187,299.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	2,880	19.61	56,476.80
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	2,900	262.30	760,670.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	4,550	62.62	284,921.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	600	338.61	203,166.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	5,000	26.69	133,450.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	400	349.52	139,808.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	1,400	120.70	168,980.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	3,300	41.66	137,478.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	4,920	86.95	427,794.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	4,800	51.35	246,480.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	800	133.99	107,192.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	3,500	42.19	147,665.00
WUXI APPTec CO LTD-A	3,920	102.83	403,093.60
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	1,800	96.35	173,430.00
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	1,200	213.13	255,756.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	38,200	3.32	126,824.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	15,800	4.92	77,736.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	46,000	4.75	218,500.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	6,300	37.55	236,565.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	30,700	8.09	248,363.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	58,700	4.50	264,150.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	13,900	45.85	637,315.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	42,700	5.35	228,445.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	11,300	6.53	73,789.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	25,400	5.39	136,906.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	18,100	20.61	373,041.00
PING AN BANK CO LTD-A	19,000	19.70	374,300.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	24,100	10.20	245,820.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	13,390	21.40	286,546.00
CITIC SECURITIES CO-A	14,800	29.98	443,704.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	5,500	44.08	242,440.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	12,700	13.24	168,148.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	12,480	26.69	333,091.20
GF SECURITIES CO LTD-A	12,000	16.93	203,160.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	16,900	13.56	229,164.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	15,100	19.30	291,430.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	37,500	5.39	202,125.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	4,000	42.80	171,200.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	6,800	38.48	261,664.00

PING AN INSURANCE GROUP CO-A	9,400	90.10	846,940.00		
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	5,980	14.57	87,128.60		
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	9,680	14.47	140,069.60		
CHINA VANKE CO LTD -A	9,200	31.61	290,812.00		
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	14,200	17.40	247,080.00		
AISINO CORP-A	6,300	13.90	87,570.00		
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	2,600	85.75	222,950.00		
IFLYTEK CO LTD - A	4,700	38.30	180,010.00		
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	6,110	42.31	258,514.10		
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	51,100	5.24	267,764.00		
GOERTEK INC -A	6,700	37.48	251,116.00		
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	8,900	47.00	418,300.00		
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	8,189	52.00	425,828.00		
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	3,700	27.58	102,046.00		
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	700	105.62	73,934.00		
UNISPLENDOR CORP LTD-A	6,580	21.90	144,102.00		
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD A	1,300	103.00	133,900.00		
ZTE CORP-A	7,100	34.99	248,429.00		
CHINA UNITED NETWORK - A	41,300	4.92	203,196.00		
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	31,300	4.85	151,805.00		
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	16,100	20.31	326,991.00		
HUADIAN POWER INTL CORP-A	35,300	3.69	130,257.00		
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	700	203.59	142,513.00		
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	7,500	69.50	521,250.00		
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	800	169.66	135,728.00		
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	7,700	28.09	216,293.00		
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	500	168.23	84,115.00		
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	800	100.69	80,552.00		
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	800	205.80	164,640.00		
中国・元 小計	1,648,510		29,257,427.99 (461,974,787)		
サウジアラビア・ レヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	2,946	14.16	41,715.36	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	27,263	35.75	974,652.25	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	1,288	61.30	78,954.40	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	6,261	13.14	82,269.54	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	4,513	16.86	76,089.18	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	2,482	80.40	199,552.80	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	5,600	42.00	235,200.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	12,227	96.50	1,179,905.50	
	SAUDI CEMENT	693	57.60	39,916.80	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	3,525	26.15	92,178.75	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	11,005	12.10	133,160.50	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	2,872	60.50	173,756.00	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	935	79.20	74,052.00	
	JARIR MARKETING CO	687	177.20	121,736.40	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	446	124.00	55,304.00	
	ALMARAI CO	2,524	54.80	138,315.20	
SAVOLA	2,534	45.15	114,410.10		

	AL RAJHI BANK	16,047	74.00	1,187,478.00	
	ALINMA BANK	13,614	16.24	221,091.36	
	ARAB NATIONAL BANK	7,751	20.20	156,570.20	
	BANK ALBILAD	6,436	26.60	171,197.60	
	BANK AL-JAZIRA	11,382	13.96	158,892.72	
	BANQUE SAUDI FRANSI	7,715	32.40	249,966.00	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	18,167	42.65	774,822.55	
	RIYAD BANK	18,037	20.62	371,922.94	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	13,046	30.60	399,207.60	
	SAUDI BRITISH BANK	9,920	26.65	264,368.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	754	122.00	91,988.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	698	83.50	58,283.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	5,782	8.79	50,823.78	
	EMAAR ECONOMIC CITY	4,699	9.73	45,721.27	
	ETIHAD ETISALAT CO	3,984	29.95	119,320.80	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	3,756	13.32	50,029.92	
	SAUDI TELECOM CO	7,789	107.40	836,538.60	
	SAUDI ELECTRICITY CO	9,383	22.04	206,801.32	
サウジアラビア・レヤル 小計		246,761		9,226,192.44 (255,934,578)	
トルコ・リラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,120	94.15	105,448.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	17,992	11.81	212,485.52	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	5,628	18.09	101,810.52	
	KOC HOLDING AS	6,023	18.68	112,509.64	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	17,882	6.88	123,028.16	
	TURK HAVA YOLLARI	9,854	11.93	117,558.22	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	901	119.70	107,849.70	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5,650	69.85	394,652.50	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	3,654	22.48	82,141.92	
	AKBANK T.A.S.	34,316	6.38	218,936.08	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	25,598	9.18	234,989.64	
	TURKIYE IS BANKASI-C	26,790	6.80	182,172.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	62,259	2.99	186,154.41	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	16,090	9.99	160,739.10	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	9,896	15.72	155,565.12		
トルコ・リラ 小計		243,653		2,496,040.53 (33,072,537)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	1,084	10.80	11,707.20	
	FOLLI FOLLIE GROUP	254			
	OPAP SA	2,768	9.65	26,711.20	
	JUMBO SA	2,049	14.87	30,468.63	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	3,004	13.66	41,034.64	
ユーロ 小計		9,159		109,921.67 (13,672,057)	

カタール・リアル	QATAR FUEL QSC	7,369	18.28	134,705.32	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	57,119	2.03	115,780.21	
	INDUSTRIES QATAR QSC	18,800	11.00	206,800.00	
	MASRAF AL RAYAN	41,580	4.30	178,794.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	14,986	8.70	130,378.20	
	QATAR ISLAMIC BANK	14,396	16.95	244,012.20	
	QATAR NATIONAL BANK	60,420	18.06	1,091,185.20	
	THE COMMERCIAL BANK QSC	23,350	4.47	104,374.50	
	BARWA REAL ESTATE CO	24,350	3.33	81,182.90	
	OOREDOO QSC	4,390	6.69	29,364.71	
	QATAR ELECTRICITY & WATER COMPANY	5,940	17.55	104,247.00	
カタール・リアル 小計		272,700		2,420,824.24 (68,339,868)	
合計		33,790,294		9,916,190,859 (9,916,190,859)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	32,961	656,583.12	
	メキシコ・ペソ 小計		32,961	656,583.12 (3,407,666)	
	南アフリカ・ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	60,640	752,542.40	
	南アフリカ・ランド 小計		60,640	752,542.40 (5,132,339)	
投資証券 小計				8,540,005 (8,540,005)	
合計				8,540,005 (8,540,005)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

3. 投資証券における券面総額は、証券数です。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の合計額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 83銘柄	100.0%		19.2%
イギリス・ポンド	株式 2銘柄	100.0%		0.1%
香港・ドル	株式 194銘柄	100.0%		22.4%
マレーシア・リングgit	株式 36銘柄	100.0%		1.6%
タイ・バーツ	株式 42銘柄	100.0%		1.9%
フィリピン・ペソ	株式 19銘柄	100.0%		0.8%
インドネシア・ルピア	株式 20銘柄	100.0%		1.4%
メキシコ・ペソ	株式 23銘柄	98.0%		1.7%
	投資証券 1銘柄		2.0%	
ブラジル・リアル	株式 40銘柄	100.0%		2.4%
チリ・ペソ	株式 16銘柄	100.0%		0.5%

韓国・ウォン	株式	102銘柄	100.0%		12.7%
台湾・ドル	株式	85銘柄	100.0%		12.5%
インド・ルピー	株式	96銘柄	100.0%		9.2%
チェコ・コルナ	株式	3銘柄	100.0%		0.1%
エジプト・ポンド	株式	2銘柄	100.0%		0.1%
コロンビア・ペソ	株式	2銘柄	100.0%		0.0%
ハンガリー・フォリント	株式	3銘柄	100.0%		0.2%
UAE・ディルハム	株式	8銘柄	100.0%		0.6%
パキスタン・ルピー	株式	1銘柄	100.0%		0.0%
ポーランド・ズロチ	株式	16銘柄	100.0%		0.7%
南アフリカ・ランド	株式	37銘柄	98.5%		3.5%
	投資証券	1銘柄		1.5%	
中国・元	株式	125銘柄	100.0%		4.7%
サウジアラビア・レヤル	株式	35銘柄	100.0%		2.6%
トルコ・リラ	株式	15銘柄	100.0%		0.3%
ユーロ	株式	5銘柄	100.0%		0.1%
カタール・リアル	株式	11銘柄	100.0%		0.7%

(注) 組入株式時価比率及び組入投資証券時価比率は時価の合計額に対する通貨毎の比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

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(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2020年12月30日現在)

資産総額	2,687,160,442円
負債総額	5,892,709円
純資産総額(-)	2,681,267,733円
発行済口数	1,985,234,194口
1口当たり純資産額(/)	1.3506円

<参考情報>

親投資信託受益証券（外国株式インデックス・オープン・マザーファンド）

(2020年12月30日現在)

資産総額	165,870,063,561円
負債総額	17,377,291円
純資産総額(-)	165,852,686,270円
発行済口数	50,456,332,537口
1口当たり純資産額(/)	3.2871円

<参考情報>

親投資信託受益証券（エマージング株式インデックス・マザーファンド）

(2020年12月30日現在)

資産総額	11,546,274,788円
負債総額	524,540,481円
純資産総額(-)	11,021,734,307円
発行済口数	3,567,880,926口
1口当たり純資産額(/)	3.0892円

<参考情報>

親投資信託受益証券（ジャパンエクイティ・インデックス・マザーファンド）

(2020年12月30日現在)

資産総額	7,640,269,716円
負債総額	95,284,929円
純資産総額(-)	7,544,984,787円
発行済口数	3,127,074,063口
1口当たり純資産額(/)	2.4128円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

受益者が委託会社に対して行う下記の手続きは、販売会社を通じて、委託会社に請求することにより行うことができます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(1) 受益証券の名義書換等

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託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また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、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。したがって該当事項はありません。

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

(2) 受益者等名簿の閉鎖の時期

該当事項はありません。

(3) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(4) 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

< 受益権の譲渡 >

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

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

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

< 受益権の譲渡の対抗要件 >

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

(5) その他内国投資信託受益証券事務に関し投資者に示すことが必要な事項

< 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または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された

受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。

<質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて>

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（本書提出日現在）

資本金の額

委託会社の資本金の額は金3億1千万円です。

発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は6,200株です。

発行済株式の総数

委託会社の発行済株式総数は6,200株です。

最近5年間ににおける主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

取締役会は、委託会社の業務執行の基本方針を決定します。代表取締役社長は、委託会社を代表し、全般の業務執行について指揮統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、また、代表取締役社長に事故があるときにその職務を代行します。監査役は、委託会社の会計監査を行います。各部には、部長をおき、部長は、代表取締役社長または取締役の命を受け、所属員を指揮監督し、部の業務を統括します。

投資運用の意思決定機構

1) 運用基本方針の決定

投資政策委員会で、投資対象地域経済、産業、政治について更に精緻に分析を行い、投資対象企業、債券を様々な面より分析しつつ、基本的な運用方針を決定します。

2) 運用実施計画の作成

ファンド・マネージャーは決定された運用基本方針に基づいて、具体的な銘柄選択と運用実施計画を作成します。

3) 運用の実行

ファンド・マネージャーは運用計画に基づいて、組入有価証券の売買等を指図します。

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、第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業を行っています。

2020年12月30日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、合計130本であり、その純資産総額は2,221,526百万円です（親投資信託を除く、公募投資信託および私募投資信託の合計値です。）。

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規制」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）ならびに同規則第38条第1項及び第57条第1項の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表ならびに第24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）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

1. 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

期 別 科 目	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)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産				
預金	2,933,318		3,114,127	
有価証券	44,368		21,254	
前払金	42,741		39,342	
前払費用	15,949		9,920	
未収入金	500,748		902,862	
未収還付法人税等	2,367		-	
未収委託者報酬	617,227		660,964	
未収収益	122,922		40,244	
流動資産計	4,279,642	60.3	4,788,718	65.6
固定資産				
有形固定資産	84,968		69,492	
建物附属設備	66,820		59,016	
器具備品	18,147		10,475	
無形固定資産	0		0	
ソフトウェア	0		0	
投資その他の資産	2,732,068		2,445,819	
長期差入保証金	63,377		69,819	
繰延税金資産	2,662,416		2,369,725	
その他投資	6,275		6,275	
固定資産計	2,817,037	39.7	2,515,312	34.4
資産合計	7,096,680	100.0	7,304,030	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	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)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%
流動負債				
預り金	134,522		137,851	
未払金	286,607		350,943	
未払手数料	123,825		140,557	
その他未払金	162,781		210,386	
未払費用	1,928		11,122	
未払法人税等	1,181		3,635	
未払消費税等	27,995		72,142	
賞与引当金	57,088		67,981	
流動負債計	509,323	7.2	643,675	8.8
固定負債				
退職給付引当金	67,644		96,989	
固定負債計	67,644	1.0	96,989	1.3
負債合計	576,968	8.1	740,665	10.1
(純資産の部)		%		%

株主資本		6,519,711	91.9		6,563,364	89.9
資本金	310,000			310,000		
利益剰余金						
利益準備金	77,500			77,500		
その他利益剰余金						
別途積立金	31,620			31,620		
繰越利益剰余金	6,100,591			6,144,244		
純資産合計		6,519,711	91.9		6,563,364	89.9
負債・純資産合計		7,096,680	100.0		7,304,030	100.0

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

期 別 科 目	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		
	金 額	構成比		金 額	構成比	
営業収益			%			%
委託者報酬		2,337,607			2,392,782	
投資顧問収入		2,367,856			2,907,674	
その他営業収益		17,873			66,452	
営業収益計		4,723,337	100.0		5,366,908	100.0
営業費用						
支払手数料		502,719			520,256	
広告宣伝費		39,808			30,443	
公告費		1,140			1,140	
調査費		585,088			632,099	
調査費	353,007			369,545		
委託調査費	230,952			261,450		
図書費	1,129			1,102		
委託計算費		153,098			265,563	
営業雑経費		44,871			39,755	
通信費	4,783			4,801		
印刷費	9,076			15,648		
協会費	8,632			16,300		
諸会費	6,374			-		
その他	16,005			3,005		
営業費用計		1,326,726	28.1		1,489,258	27.7
一般管理費						
給料		1,315,296			1,322,366	
役員報酬	211,622			197,080		
給料・手当	876,471			848,305		
賞与	192,102			253,121		
賞与引当金繰入額	35,098			23,858		
交際費		3,029			10,725	
旅費交通費		21,095			8,872	
租税公課		6,373			8,801	
不動産賃借料		104,671			97,021	
退職給付費用		79,897			106,349	
固定資産減価償却費		21,600			22,666	

福利厚生費		116,798			126,755	
事務手数料		773,947			1,057,318	
諸経費		190,123			186,258	
一般管理費計		2,632,834	55.7		2,947,135	54.9
営業利益		763,777	16.2		930,515	17.3
営業外収益						
為替差益		-			166	
有価証券運用益		1,711			3,384	
雑収入		50			63	
営業外収益計		1,762	0.0		3,614	0.1
営業外費用						
支払利息		-			-	
為替差損		46			289	
有価証券運用損		-			4,123	
雑損失		277			490	
営業外費用計		324	0.0		4,903	0.1
経常利益		765,215	16.2		929,225	17.3
特別利益						
事業再構築費用戻入		5,262			-	
特別利益計		5,262	0.1		-	0.0
特別損失						
事業再構築費用		6,296			102,351	
事務処理損失		714			-	
ゴルフ会員権売却損		2,800			-	
特別損失計		9,811	0.2		102,351	1.9
税引前当期純利益		760,665	16.1		826,874	15.4
法人税,住民税及び事業税		530	0.0		530	0.0
法人税等調整額		269,303	5.7		292,691	5.5
当期純利益		490,831	10.4		533,652	9.9

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			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	310,000	77,500	31,620	5,609,759	5,718,879	6,028,879	6,028,879
当期変動額							
当期純利益	-	-	-	490,831	490,831	490,831	490,831
当期変動額合計	-	-	-	490,831	490,831	490,831	490,831
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,100,591	6,209,711	6,519,711	6,519,711

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			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	310,000	77,500	31,620	6,100,591	6,209,711	6,519,711	6,519,711
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	(490,000)	(490,000)	(490,000)	(490,000)
当期純利益	-	-	-	533,652	533,652	533,652	533,652
当期変動額合計	-	-	-	43,652	43,652	43,652	43,652
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	有価証券 売買目的有価証券 決算期末日の市場価格等に基づく時価法（取得原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 リース資産以外の有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 建物附属設備 9～10年 器具備品 3～7年
3. 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、決算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処理しております。
4. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当期に負担すべき金額を計上しております。 (2) 退職給付引当金 退職給付引当金は、従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、必要額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用 その発生年度の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（11年）による定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異 発生の翌事業年度に一括損益処理しております。
5. その他 財務諸表作成のための重要な事項	消費税等の処理方法 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。

(追加情報)

（新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響に関する仮定について）

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の感染拡大やそれに伴う経済活動停滞による影響は今後1年程度続くものと想定し、当社が顧客から収受する投資顧問料等に一定の影響があるとの仮定を置いております。かかる仮定に基づいた今後の業績見通し及び将来収益力等を勘案し、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、繰延税金資産の回収可能性について慎重に検討し、繰延税金資産を計上しています。

注記事項

（貸借対照表関係）

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)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 54,843千円 器具備品 38,003千円	1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 68,147千円 器具備品 46,953千円
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

（損益計算書関係）

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
移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額17,341千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額773,947千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。	移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額65,925千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額1,057,318千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

（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. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

該当ありません。

3. 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当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2019年6月26日 定時株主総会	普通株式	490,000千円	利益剰余金	79,032.25円	2019年3月31日	2019年6月27日

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った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	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2019年6月26日 定時株主総会	普通株式	490,000千円	79,032.25円	2019年3月31日	2019年6月27日

3. 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当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	533,000千円	利益剰余金	85,967.74円	2020年3月31日	2020年6月25日

（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、投資運用業、投資助言業、第二種金融商品取引業及び第一種金融商品取引業を行っております。これらの事業を行うための資金運用については、短期的な預金等に限定し、資金調達については、現状必要性を想定しておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託及び投資法人に関する法律により、信託銀行において分別管理される信託財産のため、当該報酬は、計理上日々の未払委託者報酬として投資信託財産の負債項目に計上されております。このため、顧客の信用リスクは限定されております。

同じく営業債権である未収投資顧問料は、概ね6か月以内に回収される債権であり、また顧客の業種等も多岐にわたり分散されていることから、顧客の信用リスクは限定されております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

2019年3月31日現在

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 預金	2,933,318	2,933,318	
(2) 未収入金	500,748	500,748	
(3) 未収委託者報酬	617,227	617,227	
(4) 預り金	134,522	134,522	
(5) 未払手数料	123,825	123,825	
(6) その他未払金	162,781	162,781	

（注1）金融商品の時価の算定方法に関する事項

（1）預金

預金は、すべて満期のない預金であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（2）未収入金、(3)未収委託者報酬、(4)預り金、(5)未払手数料及び(6)その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（注2）金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものはありません。

（注3）社債、長期借入金、リース債務およびその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

記載すべき事項はありません。

2020年3月31日現在

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

(1)預金	3,114,127	3,114,127	
(2)未収入金	902,862	902,862	
(3)未収委託者報酬	660,964	660,964	
(4)預り金	137,851	137,851	
(5)未払手数料	140,557	140,557	
(6)その他未払金	210,386	210,386	

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(1) 預金

預金は、すべて満期のない預金であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(2) 未収入金、(3)未収委託者報酬、(4)預り金、(5)未払手数料及び(6)その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものはありません。

(注3) 社債、長期借入金、リース債務およびその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

記載すべき事項はありません。

(有価証券関係)

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)	
売買目的の有価証券		売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	44,368千円	貸借対照表計上額	21,254千円
当事業年度の損益		当事業年度の損益	
に含まれた評価差額	1,704千円	に含まれた評価差額	4,123千円

(デリバティブ取引関係)

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
該当事項はありません。	同左

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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
2011年4月1日に確定給付企業年金制度(キャッシュ・バランス・プラン)、確定拠出年金制度を導入いたしました。 また、2000年9月29日より退職給付信託を設定しております。	同左

2. 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日

退職給付債務の期首残高	473,087
勤務費用	51,555
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	52,891
退職給付の支払額	75,129
退職給付債務の期末残高	502,405

(単位：千円)

	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	502,405
勤務費用	57,391
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	53,802
退職給付の支払額	85,470
退職給付債務の期末残高	420,524

3. 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
年金資産の期首残高	380,344
期待運用収益	2,814
数理計算上の差異の発生額	32,480
事業主からの拠出額	56,396
退職給付の支払額	75,129
年金資産の期末残高	396,905

(単位：千円)

	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
年金資産の期首残高	396,905
期待運用収益	2,938
数理計算上の差異の発生額	28,742
事業主からの拠出額	54,241
退職給付の支払額	85,470
年金資産の期末残高	339,872

4. 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：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
--	---------------------------------------

積立型制度の退職給付債務	502,405
年金資産	396,905
	<hr/>
	105,499
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	105,499
未認識数理計算上の差異	20,411
未認識過去勤務費用	17,443
	<hr/>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	67,644

(単位：千円)

	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
積立型制度の退職給付債務	420,524
年金資産	339,872
	<hr/>
	80,651
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	80,651
未認識数理計算上の差異	25,059
未認識過去勤務費用	8,721
	<hr/>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	96,989

5. 退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	58,810
(1)勤務費用	51,555
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,814
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	1,347

(単位：千円)

	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	86,784
(1)勤務費用	57,391
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,938
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	20,411

(6)その他

6. 年金資産に関する事項

前事業年度(2019年3月31日現在)

年金資産の内訳

保険資産(一般勘定) 98.1%

その他 1.9%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

当事業年度(2020年3月31日現在)

年金資産の内訳

保険資産(一般勘定) 97.7%

その他 2.3%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

7. 退職給付債務等の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (2019年3月31日現在)
(1)割引率	0.0%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年

	当事業年度 (2020年3月31日現在)
(1)割引率	0.0%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年

8. 確定拠出制度

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は18,720千円であります。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は19,564千円であります。

(税効果会計関係)

前事業年度	当事業年度
自 2018年4月 1日	自 2019年4月 1日
至 2019年3月31日	至 2020年3月31日

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		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	
(単位：千円)		(単位：千円)	
繰延税金資産		繰延税金資産	
連結納税適用に伴う影響額	1,225,179	連結納税適用に伴う影響額	612,589
賞与引当金繰入超過額	14,373	賞与引当金繰入超過額	17,497
退職給付引当金	21,778	退職給付引当金	31,083
繰越欠損金	1,372,856	(注) 繰越欠損金	1,652,186
その他	28,228	その他	56,367
繰延税金資産 合計	2,662,416	繰延税金資産 合計	2,369,725
繰延税金負債との相殺	-	繰延税金負債との相殺	-
繰延税金資産の純額	2,662,416	繰延税金資産の純額	2,369,725

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度（2019年3月31日現在）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	-	-	-	-	1,372,856	1,372,856
繰延税金資産	-	-	-	-	-	1,372,856	1,372,856

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,372,856千円（法定実効税率を乗じた金額）について、繰延税金資産1,372,856千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

当事業年度（2020年3月31日現在）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	-	-	-	-	1,652,186	1,652,186
繰延税金資産	-	-	-	-	-	1,652,186	1,652,186

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,652,186千円（法定実効税率を乗じた金額）について、繰延税金資産1,652,186千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

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）
---------------------	---------------------

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間の差異の原因となった主要な項目別内訳		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間の差異の原因となった主要な項目別内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.3%	交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.1%
その他	0.5%	その他	0.3%
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	35.4%	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	35.4%
	=====		=====

（資産除去債務関係）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィス及びバックアップセンターの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は35,341千円であります。資産除去債務の総額は当事業年度において、変動は有りません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィス及びバックアップセンターの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は35,341千円であります。資産除去債務の総額は当事業年度において、変動は有りません。

（セグメント情報）

1.セグメント情報

当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

2. セグメント関連情報

1. 商品及びサービスに関する情報

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

2. 地域に関する情報

営業収益

本邦に所在している顧客への収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

なお、委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、集計対象より除外しております。

有形固定資産

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

3. 主要な顧客に関する情報

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、記載を省略しております。

また、投資顧問料については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

（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）

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。

（関連当事者情報）

関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

(2) 同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

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	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の関係				

同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・オブ・ニューヨーク・トラスト・カンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ ソフトウェアの使用契約 人件費等及び事務手数料の支払	ソフトウェア使用料の支払 投資顧問料の支払 人件費等の支払 事務手数料の受取 事務手数料の支払	229,260 164,709 135,677 17,341 773,947	前払金 未払金	8,051 30,899
	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ 兼職社員の人件費支払等	投資信託計理業務委託 人件費等の支払	35,235 159,558	前払金	34,689
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インテグリティ・キャピタル・マネジメント	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	投資顧問料の支払	16,146	-	-
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール市	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	紹介料の受取 投資顧問料の支払	531 19,937	-	-

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、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。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役員料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。
- ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて計算されております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

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	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・オブ・トロント・カナダ	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ	ソフトウェア使用料の支払	309,576	前払金	694
								投資顧問料の支払	189,363		
								ソフトウェアの使用契約	129,383		
								人件費等の支払	65,925		
						人件費等及び事務手数料の支払	事務手数料の受取	65,925			
							事務手数料の支払	1,057,318			
	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ	投資信託計理業務委託	37,991	前払金	38,648
							兼職社員の人件費支払等	人件費等の支払	138,065		
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド・キングダム	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	投資顧問料の支払	13,752	-	-
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール市	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	紹介料の受取	526	-	-
								投資顧問料の支払	22,050		

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、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。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役員料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。
- ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて計算されております。

親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

ステート・ストリート・コーポレーション（ニューヨーク証券取引所に上場）
 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インク（非上場）
 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インターナショナル・ホールディングス（非上場）
 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(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	1,051,566円42銭	1株当たり純資産	1,058,607円22銭
1株当たり当期純利益	79,166円44銭	1株当たり当期純利益	86,073円06銭
なお、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、記載していません。		なお、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、記載していません。	

(注) 1株当たり当期純利益の算定基礎は、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（千円）	490,831	533,652
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式にかかる当期純利益（千円）	490,831	533,652
期中平均株式数（株）	6,200	6,200

(重要な後発事象)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
該当事項はありません。

当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
該当事項はありません。

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

科 目	第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
	金 額	構成比
(資産の部)		%
流動資産		
預金	3,412,150	
有価証券	22,205	

前払金			50,496	
前払費用			15,233	
未収入金			681,858	
未収委託者報酬			625,087	
未収収益			356,269	
		流動資産計	5,163,300	68.8
固定資産				
有形固定資産			59,326	
建物附属設備	1	52,073		
器具備品	1	7,252		
無形固定資産			0	
ソフトウェア		0		
投資その他の資産			2,287,499	
長期差入保証金		67,230		
繰延税金資産		2,213,993		
その他投資		6,275		
固定資産計			2,346,825	31.2
		資産合計	7,510,126	100.0
		(負債の部)		%
流動負債				
預り金			30,857	
未払金			774,451	
未払手数料		147,653		
その他未払金		626,798		
未払費用			11,165	
未払法人税等			1,831	
未払消費税等	2		90,325	
賞与引当金			202,413	
流動負債計			1,111,044	14.8
固定負債				
退職給付引当金			89,098	
固定負債計			89,098	1.2
		負債合計	1,200,143	16.0
		(純資産の部)		%
株主資本			6,309,982	84.0
資本金		310,000		
利益剰余金		5,999,982		
利益準備金		77,500		
その他利益剰余金				
別途積立金		31,620		
繰越利益剰余金		5,890,862		
		純資産合計	6,309,982	84.0
		負債・純資産合計	7,510,126	100.0

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

科 目	期 別	第24期中間会計期間 自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日	
		金 額	構成比
営業収益			%
委託者報酬		1,202,593	
投資顧問収入		1,410,901	
その他営業収益		38,003	
営業収益計	1	2,651,497	100.0

営業費用・一般管理費				
営業費用			686,141	
支払手数料	299,305			
その他営業費用	386,836			
一般管理費		2	1,525,243	
営業費用・一般管理費計			2,211,385	83.4
営業利益			440,111	16.6
営業外収益			1,052	0.0
営業外費用			838	0.0
経常利益			440,325	16.6
特別損失			4,711	0.2
税引前中間純利益			435,613	16.4
法人税,住民税及び事業税			265	0.0
法人税等調整額			155,731	5.9
中間純利益			279,617	10.5

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			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	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364
当中間期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-533,000	-533,000	-533,000	-533,000
中間純利益	-	-	-	279,617	279,617	279,617	279,617
当中間期変動額合計	-	-	-	-253,382	-253,382	-253,382	-253,382
当中間期末残高	310,000	77,500	31,620	5,890,862	5,999,982	6,309,982	6,309,982

[重要な会計方針]

	第24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 売買目的有価証券 中間決算日の市場価格等に基づく時価法（取得原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通り であります。 建物附属設備 9～10年 器具備品 3～ 7年
3. 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、中間決算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処理しております。

4. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち中間会計期間に負担すべき金額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 退職給付引当金は、従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、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。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用 その発生年度の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（11年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異 発生翌事業年度に一括費用処理しております。</p>
5. 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	<p>消費税等の処理方法 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。</p>

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響に関する仮定について)

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の感染拡大やそれに伴う経済活動停滞による影響は今後1年程度続くものと想定し、当社が顧客から收受する投資顧問料等に一定の影響があるとの仮定を置いております。かかる仮定に基づいた今後の業績見通し及び将来収益力等を勘案し、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、繰延税金資産の回収可能性について慎重に検討し、繰延税金資産を計上しております。

注 記 事 項

(中間貸借対照表関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)					
1. 有形固定資産の減価償却累計額	<table border="0"> <tr> <td>建物附属設備</td> <td>75,090千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>50,177千円</td> </tr> </table>	建物附属設備	75,090千円	器具備品	50,177千円
建物附属設備	75,090千円				
器具備品	50,177千円				
2. 消費税等の取扱い	<p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。</p>				

(中間損益計算書関係)

第24期中間会計期間	
自	2020年4月1日
至	2020年9月30日

1. 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当中間会計期間に、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額37,877千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額610,748千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。	
2. 減価償却実施額	
有形固定資産	10,422千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第24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 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)	
普通株式	6,200			6,200	
2. 当中間会計期間中に行った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	1株あたりの配当 額	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	533,000千円	85,967.74円	2020年3月31日	2020年6月25日

(金融商品関係)

第24期中間会計期間 自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日			
1. 金融商品の時価等に関する事項			
2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。			
(単位：千円)			
	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)預金	3,412,150	3,412,150	
(2)未収入金	681,858	681,858	
(3)未収委託者報酬	625,087	625,087	
(4)未収収益	356,269	356,269	
(5)未払手数料	147,653	147,653	
(6)その他未払金	626,798	626,798	

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(1) 預金

預金は、すべて満期のない預金であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(2) 未収入金、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収収益、(5) 未払手数料及び(6) その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	22,205千円
当中間会計期間の損益に含まれた評価差額	950千円

(資産除去債務関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
資産除去債務の総額の期中における増減はありません。	

(デリバティブ取引関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
当社はデリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。	

(セグメント情報等)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	

（セグメント情報）

当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

（セグメント関連情報）

1. 商品およびサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客へ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、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦に所在している顧客への収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。なお、委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、集計対象より除いております。

(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、記載を省略しています。

3. 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、記載を省略しております。また、投資顧問料については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

（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）

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。

（1株当たり情報）

第24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 1,017,739円12銭

1株当たり中間純利益 45,099円63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24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（千円）	279,617
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式にかかる中間純利益（千円）	279,617
期中平均株式数（株）	6,200

(重要な後発事象)

第24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。

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。

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

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

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

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、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 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、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

その他、営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実は存在しておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（参考）再信託受託会社

名 称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円（2020年9月末現在）

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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

(1) 名 称	(2) 資本金の額	(3) 事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円 (2020年3月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200百万円 (2020年3月末現在)	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SBI証券	48,323百万円 (2020年3月末現在)	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。
株式会社東北銀行	13,233百万円 (2020年9月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円 (2020年9月末現在)	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。
株式会社中国銀行	15,149百万円 (2020年9月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945百万円 (2020年9月末現在)	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。
株式会社東京スター銀行	26,000百万円 (2020年3月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196百万円 (2020年9月末現在)	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。
株式会社静岡銀行	90,845百万円 (2020年3月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
SMBC日興証券株式会社	10,000百万円 (2020年9月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、受益権の設定に係る振替機関への通知、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(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。

第3【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

書類名	提出年月日
有価証券報告書	2020年2月28日
有価証券届出書	2020年2月28日
有価証券届出書の訂正届出書	2020年5月25日
半期報告書	2020年8月28日
有価証券届出書の訂正届出書	2020年8月28日

独立監査人の監査報告書

2020年6月29日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
取締役会 御中

EY新日本 有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

伊藤雅人

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」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第23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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の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役の責任

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

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

監査役の責任は、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、監査役に対して、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) 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せん。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている全世界株式インデックス・ファンドの2019年12月3日から2020年11月30日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、全世界株式インデックス・ファンドの2020年11月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社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。

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

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月18日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤雅人
業務執行社員

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」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第24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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の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役の責任

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。

監査役の責任は、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に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、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、監査役に対して、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) 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。