

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年5月17日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 民野 誠
【電話番号】	03-6453-3610
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	サテライト投資戦略ファンド（株式型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

サテライト投資戦略ファンド（株式型）

愛称として「サテラップ（株式型）」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

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

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額（ ）とします。

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

（５）【申込手数料】

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

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

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

（６）【申込単位】

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

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

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

(7)【申込期間】

2021年 5月18日から2021年11月17日までとします。

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

(8)【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(9)【払込期日】

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

(10)【払込取扱場所】

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

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

<振替受益権について>

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

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

<受益権の取得申込みの方法>

販売会社所定の方法でお申込みください。

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

< 申込みコース >

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

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

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

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

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<ファンドの目的>

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<信託金限度額>

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

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

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

(1)株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

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

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

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

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

< ファンドの特色 >

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

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

*1 株式等にはリート等の株式の代替資産も含まれます。

●リート(不動産投資信託)

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

2. 短期的な下振れリスクにも配慮した運用を目指します。

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

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

3. 市場環境の変化に対応して、適切なポートフォリオへ見直します。

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

当ファンドの運用について

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

当ファンドの投資対象ファンドの選定について

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

ポートフォリオ構築プロセス

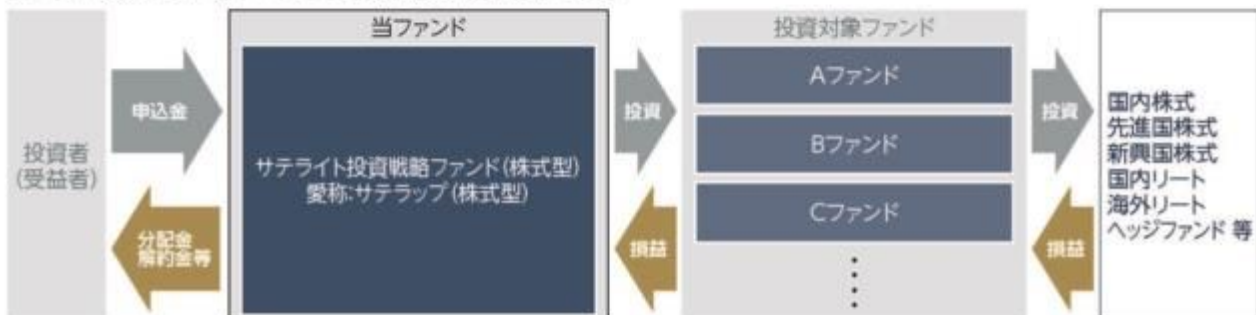
●運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

ファンドのしくみ

ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



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

? ファンド・オブ・ファンズ方式とは

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

分配方針

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

主な投資制限

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

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

(2) 【ファンドの沿革】

2015年 6月16日

当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2021年 3月31日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

ハ．大株主の状況

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

基本方針

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

投資対象

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

投資態度

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

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

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

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

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

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

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

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

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- 1．有価証券
- 2．金銭債権
- 3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

- 1．為替手形

有価証券の指図範囲

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

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

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

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

（参考）投資対象ファンドの概要

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

以下の内容は、2021年 3月31日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

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

1. JPX日経インデックス400 マザーファンド

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	国内株式エンハンス運用戦略マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として、マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資を行ない、東証株価指数の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</p> <p>株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（ ）
決算日	年1回：2月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>分配対象額は、経費控除後の利息・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。</p> <p>留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.374%（税抜 0.34%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年1月30日
信託期間	2015年1月30日から2025年2月17日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

3. 中小型株式 マザーファンド

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

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

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

4. 国内株式インデックス マザーファンド

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

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

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

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

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

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

数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

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

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

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

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

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

5. 国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数）（ ））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	アクティブバリュー マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	主として、マザーファンド受益証券に投資を行ない、長期的な観点からわが国の株式市場全体（TOPIX（東証株価指数））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることがあります。 株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行ないません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）

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

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

6. 日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
運用の基本方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	日本長期成長株集中投資マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入れ比率は高位に保ちます（ただし、投資環境等により、当該受益証券の組入れ比率を引き下げる場合もあります。）。</p> <p>信託財産は、マザーファンドを通じて主として日本の上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資します。マザーファンドにおいては、個別企業の分析を重視したボトム・アップ手法による銘柄選択を行い、原則として大型株式および中小型株式の中から持続的な成長が期待できると判断する比較的少数の銘柄でポートフォリオを構築し、長期的な投資元本の成長を追求します。</p> <p>事業の収益性、経営陣の質に加えて株価評価基準の総合評価、目標株価からの乖離、流動性等を勘案して、銘柄選択を行います。</p> <p>投資状況に応じ、マザーファンドと同様の運用を直接行うこともあります。</p> <p>ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッドに日本株式の運用（デリバティブ取引等に係る運用を含みます。）の指図に関する権限を委託します。</p> <p>市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</p> <p>株式以外の資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則に従い、委託者が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ないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年2回：6月および12月の15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>毎計算期末に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買損益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。</p> <p>分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本を下回る場合においても分配を行うことがあります。</p> <p>収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、特に制限を設けず、元本部分と同様に運用の基本方針に基づき運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.7095%（税抜 0.645%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額
設定日	2014年6月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	みずほ信託銀行株式会社

7. 外国株式インデックス マザーファンド

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

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

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

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

8. グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）

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

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

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

9. Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

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

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

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

10. J-REITインデックス マザーファンド

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

主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄に東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証券、公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）及び不動産投資信託証券に係る投資法人の発行する新投資口予約権証券に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）のうちわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引を行うことを指図することができます。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	東証REIT指数（配当込み）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

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

停止又は同指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

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

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

当ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではありません。

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

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

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

11. グローバルREITインデックス マザーファンド

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

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

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

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

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

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

12. ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 < 別に定める金現物に投資する上場投資信託証券 > （2021年 3月31日現在） iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
投資態度	主として投資対象上場投資信託証券に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標（円ヘッジベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指します。 投資対象上場投資信託証券は、この投資信託の商品性及び運用上の効率性等を損なわない範囲で、委託者の判断により見直しを行うことがあります。 投資対象上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

<p>主な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
<p>ベンチマーク</p>	<p>L B M A金価格（円ヘッジベース）（ ）（2021年 3月31日現在）</p> <p>ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。</p>
<p>決算日</p>	<p>年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）</p>
<p>収益の分配</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>信託報酬</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>信託財産留保額</p>	<p>該当事項はありません。</p>
<p>設定日</p>	<p>2017年10月11日</p>
<p>信託期間</p>	<p>原則として無期限</p>
<p>受託会社</p>	<p>三井住友信託銀行株式会社</p>

L B M A金価格の正式名称は LBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後15時に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、L B M Aは、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

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

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

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

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

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

14. ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。

投資態度	<p>主として円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」（以下「PTRディバーシファイド・アルファ・ファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>PTRディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する円建債券（以下「円建債券」といいます。）に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」（以下「MAN AHLファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>MAN AHLファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。なお、MAN AHLファンドは、組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>円建債券への実質投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、こととし、実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：10月10日（休業日の場合は翌営業日）

収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.066%（税抜 0.06%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2016年1月20日
信託期間	原則として、2016年1月20日から2025年10月10日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

16. 米国株式LSマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する米ドル建債券（以下「米ドル建債券」といいます。）を主要投資対象とします。
投資態度	<p>米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建（ロングポジション）と売建（ショートポジション）を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。</p> <p>米ドル建債券への投資額のうち、マーケット・ニュートラル戦略による運用に用いられない余剰資金は、原則として米ドル建MMFもしくはそれに類するもの又は米ドル建公社債、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券もしくは短期金融商品等により運用されます。</p> <p>米ドル建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

17. コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	<p>主としてブルームバーグ商品指数（ ）の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数（以下、「フォワード指数」 1 といいます。）の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券 2（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品（エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物）及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。</p> <p>2運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。</p>

投資態度	<p>円建債券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月26日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年7月8日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）および「ブルームバーグ（Bloomberg^(R)）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、当社による一定の目的で

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

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

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

投資態度

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<日本成長株投資マザーファンドの投資態度>

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンドの投資態度>

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.506%（税抜 0.46%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2019年4月10日
信託期間	無期限
受託会社	野村信託銀行株式会社

19. MA Hedge Fund Strategies Limited

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

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

20. 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

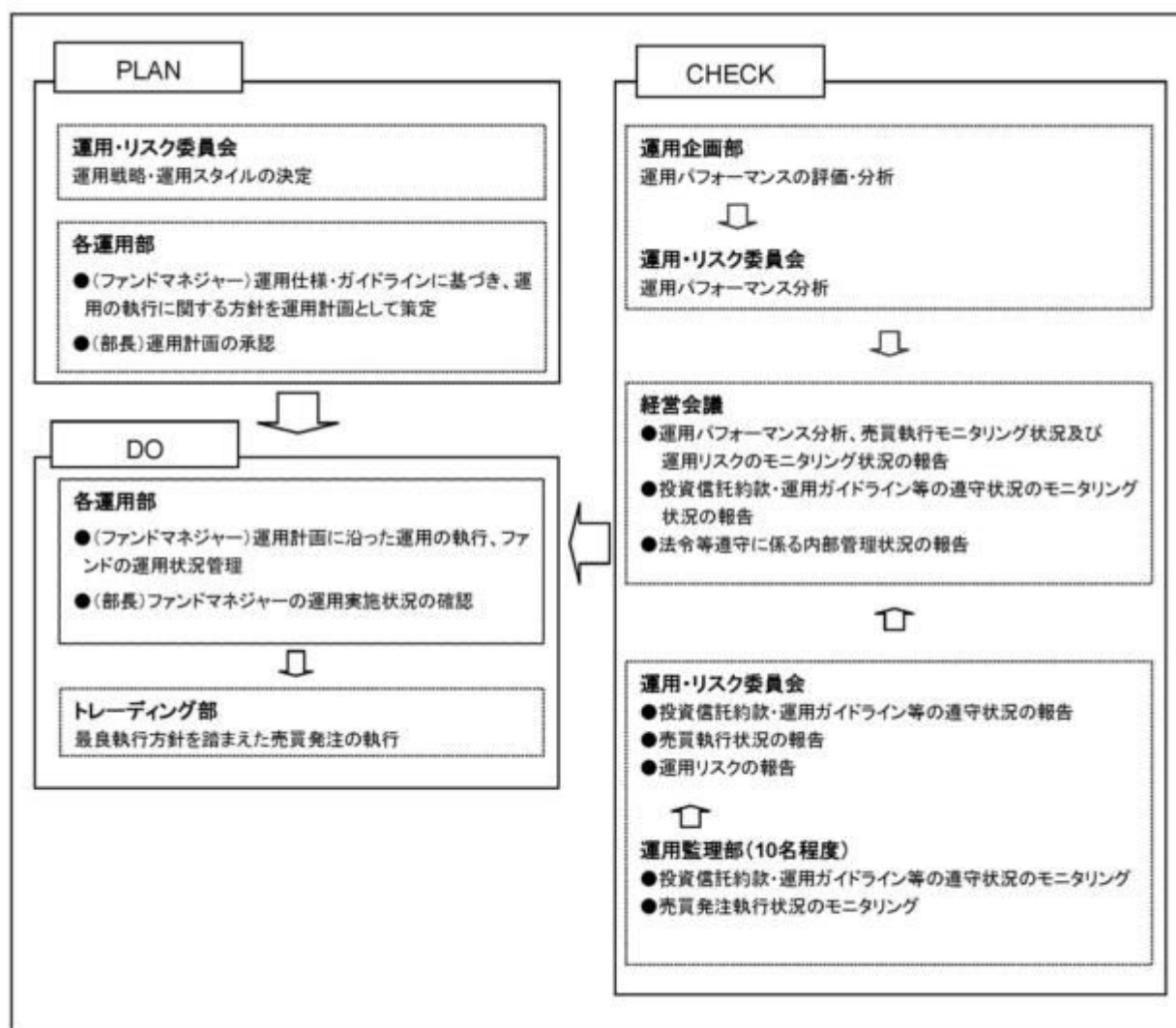
運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<p>主要投資対象</p>	<p>主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略¹に基づいて償還価格が決定される円建債券（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1) この投資信託において米国株式イントラデイ・トレンド戦略とは、米国株式市場の1日の取引時間中の値動き²を捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。なお、株式市場の値動きによっては、同一日に買い建てポジションと売り建てポジションを同時に構築することや、買い建てポジションの合計額あるいは売り建てポジションの合計額が一時的に投資信託財産の純資産総額の2倍程度になることがあります。</p> <p>2) 当該戦略の参照対象は、S&P500のほかダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）やナスダック総合指数等の株価指数、あるいはこれらの株価指数先物も含まれます。</p>
<p>投資態度</p>	<p>円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>

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

（3）【運用体制】

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



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

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

り受け取っております。

（４）【分配方針】

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

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

<約款に定める投資制限>

イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

ホ．公社債の借入れの指図及び範囲

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

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

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

（ニ）上記（イ）の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

ヘ．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

ト．外国為替予約取引の指図

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

チ．資金の借入れ

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

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

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

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

（二）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

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

<その他の投資制限>

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

3【投資リスク】

(1)ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

金利変動リスク

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

リートの価格変動リスク

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

商品（コモディティ）の価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

カントリーリスク

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

資産等の選定・配分に係るリスク

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

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

ヘッジファンドの運用手法に係るリスク

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

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

仕組み債券に係るリスク

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

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

にあたっては高いコストがかかる場合があります。

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

ブローカーの信用リスク

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

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

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

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

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

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

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

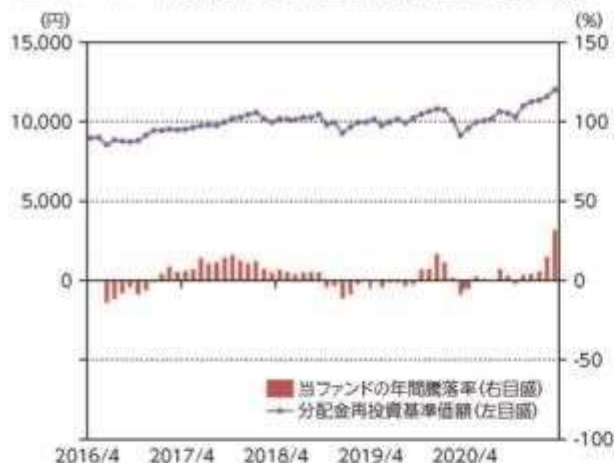
(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

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

【参考情報】

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



*当ファンドについては2016年6月～2021年3月の4年10ヶ月間、他の代表的な資産クラスについては2016年4月～2021年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

*当ファンドの年間騰落率は、設定後のデータのみで算出しています。

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

各資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

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

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

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

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

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（2）【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

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

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

（3）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

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

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

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

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

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

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

（参考）各投資対象ファンドの信託報酬等

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

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

なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
JPX日経インデックス400 マザーファンド	ありません。
F O F s用国内株式エンハンス運用戦略ファンド （適格機関投資家専用）	年率 0.374%（税抜 0.34%）
中小型株式 マザーファンド	ありません。
国内株式インデックス マザーファンド	ありません。
国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.517%（税抜 0.47%）
日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.7095%（税抜 0.645%）
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.814%（税抜 0.74%）
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	年率 0.8%以内
J-REITインデックス マザーファンド	ありません。
グローバルREITインデックス マザーファンド	ありません。
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	ありません。
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	年率 0.74%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
F O F s用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.066%（税抜 0.06%）
米国株式LSマザーファンド	ありません。
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ありません。
ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.506%（税抜 0.46%）
MA Hedge Fund Strategies Limited	運用報酬：年率 0.6% 成功報酬：15% 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ありません。

当ファンドの信託報酬に投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な信託報酬率の概算値は下記の通りです。ただし、この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入状況により実質的な信託報酬率は変動します。なお、投資対象ファンドによっては、別途運用実績に基づき計算される成功報酬

額がかかる場合があります。

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

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

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。また、上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託証券の費用は表示していません。

（ご参考）

《 仕組み債券の費用にかかる記載 》

・ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

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

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

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

実質的に投資対象とする円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

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

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・ 米国株式LSマザーファンド

主要投資対象である米ドル建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

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

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

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

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

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

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

ハ．損益通算について

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

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

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

ご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

個別元本について

- イ．追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）に当たります。
- ロ．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ハ．ただし個別元本は、複数支店で同一ファンドの受益権を取得する場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。
- ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配金）」についてをご参照ください。）

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

- イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

上記は、2021年3月31日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

5【運用状況】

以下は、2021年3月31日現在の状況について記載してあります。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	2,044,352,583	18.46
	ルクセンブルク	339,542,447	3.07
	小計	2,383,895,030	21.53
投資証券	ケイマン	134,307,494	1.21
親投資信託受益証券	日本	8,491,193,647	76.68
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		64,480,342	0.58
合計（純資産総額）		11,073,876,513	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	800,457,643	3.3964	2,718,674,339	3.5378	2,831,859,049	25.57
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス マザーファンド	623,662,329	1.8738	1,168,618,473	1.8831	1,174,418,531	10.61
日本	親投資信託受益証券	J P X 日経インデックス400 マザーファンド	467,837,036	1.7797	832,609,573	1.7818	833,592,030	7.53
日本	投資信託受益証券	国内株式アクティブバリュウファンド（適格機関投資家専用）	600,593,535	1.1358	682,154,137	1.1777	707,319,006	6.39
日本	親投資信託受益証券	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	561,665,767	1.2619	708,782,343	1.1806	663,102,604	5.99
日本	親投資信託受益証券	グローバルREITインデックス マザーファンド	318,746,874	1.8611	593,219,808	2.0203	643,964,309	5.82
日本	親投資信託受益証券	J - R E I T インデックス マザーファンド	302,052,547	2.0151	608,666,088	2.1001	634,340,553	5.73
日本	投資信託受益証券	ノムラF O F s 用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	508,266,594	1.021	518,960,890	1.0067	511,671,980	4.62
日本	親投資信託受益証券	米国株式L S マザーファンド	506,203,772	0.9163	463,834,516	0.9236	467,529,803	4.22
日本	親投資信託受益証券	ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	395,644,234	1.1179	442,290,689	1.0890	430,856,570	3.89
日本	投資信託受益証券	グローバル株式コンセントレイト・ファンド（適格機関投資家専用）	259,710,299	1.2979	337,077,997	1.3645	354,374,702	3.20
日本	親投資信託受益証券	中小型株式 マザーファンド	66,156,525	5.2972	350,444,345	5.2803	349,326,298	3.15
ルクセンブルク	投資信託受益証券	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	26,763.021	13,220	353,807,137	12,687	339,542,447	3.07
日本	親投資信託受益証券	コモディティL S アルファ・マザーファンド	286,377,777	1.0977	314,379,849	1.1135	318,881,654	2.88
日本	投資信託受益証券	F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	206,095,704	1.5125	311,719,752	1.5455	318,520,910	2.88

日本	投資信託受益証券	FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	141,776,070	1.0888	154,365,785	1.0754	152,465,985	1.38
日本	親投資信託受益証券	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	159,246,941	0.9202	146,539,035	0.9000	143,322,246	1.29
ケイマン	投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	13,064	10,389.88	135,733,418	10,280.73	134,307,494	1.21

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	21.53
投資証券	1.21
親投資信託受益証券	76.68
合計	99.42

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

		純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期計算期間末	(2016年 2月17日)	37,286,279,341	37,286,279,341	8,647	8,647
第2期計算期間末	(2017年 2月17日)	30,621,118,809	30,621,118,809	9,555	9,555
第3期計算期間末	(2018年 2月19日)	18,433,690,243	18,433,690,243	10,131	10,131
第4期計算期間末	(2019年 2月18日)	18,337,969,638	18,337,969,638	9,864	9,864
第5期計算期間末	(2020年 2月17日)	13,138,863,682	13,138,863,682	10,917	10,917
第6期計算期間末	(2021年 2月17日)	11,518,211,025	11,518,211,025	11,845	11,845
	2020年 3月末日	10,774,050,569		9,131	
	4月末日	11,292,365,866		9,597	
	5月末日	11,742,839,637		9,981	
	6月末日	11,737,205,360		10,059	
	7月末日	11,753,202,357		10,193	
	8月末日	12,138,022,042		10,642	

9月末日	11,783,521,081		10,525
10月末日	11,358,275,965		10,291
11月末日	11,829,388,584		10,993
12月末日	11,637,852,393		11,251
2021年 1月末日	11,350,679,533		11,345
2月末日	11,126,132,784		11,581
3月末日	11,073,876,513		12,012

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	0
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	0
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	13.5
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	10.5
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	6.0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	2.6
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	10.7
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	8.5

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	49,526,375,760	6,407,778,915	43,118,596,845
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	11,056,157,024	22,127,791,489	32,046,962,380
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	8,740,142,510	22,591,145,594	18,195,959,296
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	7,015,265,506	6,619,741,116	18,591,483,686
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	1,220,521,390	7,776,843,668	12,035,161,408
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	167,978,519	2,478,672,606	9,724,467,321

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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

(参考)

J P X日経インデックス400 マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	33,022,639,700	97.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		703,267,893	2.09
合計(純資産総額)		33,725,907,593	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建/売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	703,237,500	2.09

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	株式	ソニー	電気機器	52,400	7,983.43	418,331,894	11,595.00	607,578,000	1.80
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	65,000	7,185.58	467,062,832	9,330.00	606,450,000	1.80
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,010,900	430.46	435,157,582	591.70	598,149,530	1.77
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	101,100	4,353.47	440,136,650	5,401.00	546,041,100	1.62
日本	株式	信越化学工業	化学	29,000	14,766.20	428,219,984	18,610.00	539,690,000	1.60
日本	株式	日本電産	電気機器	38,500	10,376.37	399,490,513	13,435.00	517,247,500	1.53
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	171,200	2,277.27	389,869,810	2,842.00	486,550,400	1.44
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	55,100	6,921.30	381,363,695	8,616.00	474,741,600	1.41
日本	株式	キーエンス	電気機器	9,300	50,558.66	470,195,538	50,270.00	467,511,000	1.39

日本	株式	ダイキン工業	機械	20,400	19,749.19	402,883,634	22,320.00	455,328,000	1.35
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	112,300	3,569.18	400,819,452	3,985.00	447,515,500	1.33
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	9,400	29,749.32	279,643,664	46,790.00	439,826,000	1.30
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	109,200	2,972.74	324,624,116	4,007.00	437,564,400	1.30
日本	株式	KDDI	情報・通信業	125,800	2,786.79	350,578,785	3,395.00	427,091,000	1.27
日本	株式	第一三共	医薬品	130,300	2,765.47	360,340,924	3,225.00	420,217,500	1.25
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	125,900	2,584.62	325,404,910	3,319.00	417,862,100	1.24
日本	株式	村田製作所	電気機器	47,000	7,355.77	345,721,296	8,842.00	415,574,000	1.23
日本	株式	HOYA	精密機器	31,500	12,412.78	391,002,570	13,005.00	409,657,500	1.21
日本	株式	任天堂	その他製品	6,600	57,385.98	378,747,468	61,810.00	407,946,000	1.21
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	110,200	2,622.92	289,046,383	3,587.00	395,287,400	1.17
日本	株式	日立製作所	電気機器	76,900	3,571.66	274,660,714	5,004.00	384,807,600	1.14
日本	株式	ファナック	電気機器	14,000	21,003.09	294,043,260	26,185.00	366,590,000	1.09
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	214,300	1,294.64	277,441,400	1,599.00	342,665,700	1.02
日本	株式	S M C	機械	4,700	58,078.75	272,970,125	64,310.00	302,257,000	0.90
日本	株式	三菱商事	卸売業	95,900	2,480.28	237,859,745	3,130.00	300,167,000	0.89
日本	株式	三井物産	卸売業	127,900	1,793.03	229,329,536	2,302.00	294,425,800	0.87
日本	株式	花王	化学	38,300	7,749.33	296,799,597	7,313.00	280,087,900	0.83
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	52,300	4,810.51	251,590,027	5,265.00	275,359,500	0.82
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	61,600	3,552.82	218,853,742	4,463.00	274,920,800	0.82
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	16,300	15,006.74	244,609,914	16,625.00	270,987,500	0.80

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

□.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.06
		鉱業	0.18
		建設業	2.34
		食料品	3.35
		繊維製品	0.38
		パルプ・紙	0.15
		化学	7.56
		医薬品	6.18
		石油・石炭製品	0.55
		ゴム製品	0.72
		ガラス・土石製品	0.80
		鉄鋼	0.61
		非鉄金属	0.64
金属製品	0.33		

機械	5.82
電気機器	17.64
輸送用機器	5.82
精密機器	2.92
その他製品	1.85
電気・ガス業	1.25
陸運業	3.79
空運業	0.58
情報・通信業	7.81
卸売業	4.96
小売業	4.65
銀行業	5.24
証券、商品先物取引業	0.80
保険業	2.20
その他金融業	1.22
不動産業	2.30
サービス業	5.21
小計	97.91
合計	97.91

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	J P X日経インデックス400先物	買建	399円		712,551,714	703,237,500	2.09

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

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

中小型株式 マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	32,336,184,000	94.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,806,406,347	5.29

合計(純資産総額)	34,142,590,347	100.00
-----------	----------------	--------

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	株式	ダイセキ	サービス業	275,000	2,808.81	772,422,750	4,010.00	1,102,750,000	3.23
日本	株式	MARUWA	ガラス・土石製品	85,000	8,150.00	692,750,000	11,360.00	965,600,000	2.83
日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	480,000	1,312.50	630,000,000	1,993.00	956,640,000	2.80
日本	株式	イビデン	電気機器	170,000	3,100.00	527,000,000	5,090.00	865,300,000	2.53
日本	株式	インターネットイニシアティブ	情報・通信業	330,000	1,950.22	643,572,859	2,598.00	857,340,000	2.51
日本	株式	エスプール	サービス業	750,000	752.35	564,269,596	1,138.00	853,500,000	2.50
日本	株式	阪和興業	卸売業	240,000	2,275.78	546,187,648	3,395.00	814,800,000	2.39
日本	株式	SHOEI	その他製品	175,000	2,655.00	464,625,000	4,560.00	798,000,000	2.34
日本	株式	良品計画	小売業	302,000	2,395.87	723,554,130	2,618.00	790,636,000	2.32
日本	株式	PALTAC	卸売業	130,000	4,945.00	642,850,000	5,990.00	778,700,000	2.28
日本	株式	アンリツ	電気機器	320,000	2,577.05	824,658,142	2,416.00	773,120,000	2.26
日本	株式	ニフコ	化学	190,000	3,670.79	697,450,939	4,035.00	766,650,000	2.25
日本	株式	富士電機	電気機器	160,000	3,023.36	483,737,600	4,610.00	737,600,000	2.16
日本	株式	アウトソーシング	サービス業	410,000	1,619.75	664,098,766	1,784.00	731,440,000	2.14
日本	株式	寿スピリッツ	食料品	97,400	4,708.86	458,643,883	7,190.00	700,306,000	2.05
日本	株式	アニコムホールディングス	保険業	660,000	1,120.00	739,200,000	1,006.00	663,960,000	1.94
日本	株式	スタンレー電気	電気機器	190,000	3,496.18	664,275,151	3,295.00	626,050,000	1.83
日本	株式	ジャパンエレベーターサービスホールディングス	サービス業	240,000	1,730.00	415,200,000	2,380.00	571,200,000	1.67
日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	110,000	4,917.08	540,878,800	5,060.00	556,600,000	1.63
日本	株式	三益半導体工業	金属製品	200,000	2,344.91	468,982,000	2,729.00	545,800,000	1.60
日本	株式	東宝	情報・通信業	120,000	4,151.18	498,141,936	4,490.00	538,800,000	1.58
日本	株式	KHネオケム	化学	190,000	2,729.69	518,641,548	2,798.00	531,620,000	1.56
日本	株式	インソース	サービス業	230,000	1,861.74	428,200,299	2,307.00	530,610,000	1.55
日本	株式	インターアクション	精密機器	220,000	1,976.81	434,899,071	2,337.00	514,140,000	1.51
日本	株式	手間いらず	サービス業	95,000	4,659.73	442,674,741	5,280.00	501,600,000	1.47
日本	株式	LITALICO	サービス業	121,000	2,423.00	293,183,000	4,115.00	497,915,000	1.46
日本	株式	ベルシステム24ホールディングス	サービス業	260,000	1,723.96	448,231,950	1,891.00	491,660,000	1.44
日本	株式	オイシックス・ラ・大地	小売業	160,000	2,290.37	366,459,658	2,915.00	466,400,000	1.37

日本	株式	シュッピン	小売業	440,000	718.00	315,920,000	1,023.00	450,120,000	1.32
日本	株式	ジャパンマテリアル	サービス業	340,000	1,662.68	565,313,001	1,310.00	445,400,000	1.30

(注1)国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	食料品	2.05
		化学	4.68
		医薬品	3.23
		ガラス・土石製品	2.83
		金属製品	1.60
		機械	3.04
		電気機器	12.42
		精密機器	2.46
		その他製品	2.34
		電気・ガス業	0.76
		倉庫・運輸関連業	1.29
		情報・通信業	15.38
		卸売業	6.05
		小売業	7.79
		保険業	1.94
		その他金融業	1.92
		不動産業	1.82
サービス業	23.10		
		小計	94.71
合計			94.71

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	463,280,295,000	98.39
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		7,587,444,147	1.61
合計（純資産総額）		470,867,739,147	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	7,347,040,000	1.56

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,751,600	7,020.22	12,296,617,352	8,616.00	15,091,785,600	3.21
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1,346,200	5,863.88	7,893,955,256	9,330.00	12,560,046,000	2.67
日本	株式	ソニー	電気機器	1,083,100	8,002.33	8,667,323,623	11,595.00	12,558,544,500	2.67
日本	株式	キーエンス	電気機器	169,700	47,672.26	8,089,982,522	50,270.00	8,530,819,000	1.81
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	11,665,200	458.53	5,348,844,156	591.70	6,902,298,840	1.47
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,183,600	3,990.37	4,723,001,932	5,401.00	6,392,623,600	1.36
日本	株式	任天堂	その他製品	99,000	48,463.65	4,797,901,350	61,810.00	6,119,190,000	1.30
日本	株式	信越化学工業	化学	313,100	14,130.06	4,424,121,786	18,610.00	5,826,791,000	1.24
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,438,500	4,053.68	5,831,218,680	3,985.00	5,732,422,500	1.22
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	1,984,500	2,502.47	4,966,151,715	2,842.00	5,639,949,000	1.20
日本	株式	日本電産	電気機器	416,200	8,341.63	3,471,786,406	13,435.00	5,591,647,000	1.19
日本	株式	ダイキン工業	機械	220,300	17,672.47	3,893,245,141	22,320.00	4,917,096,000	1.04
日本	株式	第一三共	医薬品	1,484,300	3,314.58	4,919,831,094	3,225.00	4,786,867,500	1.02
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	101,300	25,726.26	2,606,070,138	46,790.00	4,739,827,000	1.01
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,180,100	3,207.38	3,785,029,138	4,007.00	4,728,660,700	1.00

日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,360,600	3,165.17	4,306,530,302	3,395.00	4,619,237,000	0.98
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,361,300	2,824.53	3,845,032,689	3,319.00	4,518,154,700	0.96
日本	株式	村田製作所	電気機器	508,000	6,774.19	3,441,288,520	8,842.00	4,491,736,000	0.95
日本	株式	HOYA	精密機器	340,200	10,771.46	3,664,450,692	13,005.00	4,424,301,000	0.94
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,191,100	2,497.65	2,974,950,915	3,587.00	4,272,475,700	0.91
日本	株式	日立製作所	電気機器	831,300	3,766.96	3,131,473,848	5,004.00	4,159,825,200	0.88
日本	株式	ファナック	電気機器	151,800	21,009.31	3,189,213,258	26,185.00	3,974,883,000	0.84
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,317,200	1,385.19	3,209,762,268	1,599.00	3,705,202,800	0.79
日本	株式	SMC	機械	50,600	56,714.42	2,869,749,652	64,310.00	3,254,086,000	0.69
日本	株式	三菱商事	卸売業	1,036,800	2,575.04	2,669,801,472	3,130.00	3,245,184,000	0.69
日本	株式	三井物産	卸売業	1,382,600	1,727.39	2,388,289,414	2,302.00	3,182,745,200	0.68
日本	株式	花王	化学	414,000	8,386.04	3,471,820,560	7,313.00	3,027,582,000	0.64
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	565,200	4,854.15	2,743,565,580	5,265.00	2,975,778,000	0.63
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	666,200	3,770.10	2,511,640,620	4,463.00	2,973,250,600	0.63
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	175,700	15,951.29	2,802,641,653	16,625.00	2,921,012,500	0.62

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.17
		建設業	2.37
		食料品	3.28
		繊維製品	0.48
		パルプ・紙	0.25
		化学	7.26
		医薬品	5.42
		石油・石炭製品	0.44
		ゴム製品	0.60
		ガラス・土石製品	0.82
		鉄鋼	0.76
		非鉄金属	0.75
		金属製品	0.63
		機械	5.58
		電気機器	17.19
		輸送用機器	7.24
		精密機器	2.50
		その他製品	2.34
		電気・ガス業	1.34

	陸運業	3.36
	海運業	0.23
	空運業	0.45
	倉庫・運輸関連業	0.17
	情報・通信業	9.07
	卸売業	4.71
	小売業	4.63
	銀行業	5.08
	証券、商品先物取引業	0.78
	保険業	1.82
	その他金融業	1.10
	不動産業	1.99
	サービス業	5.49
	小計	98.39
合計		98.39

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX先物	買建	376円		7,353,178,950	7,347,040,000	1.56

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

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

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	330,879,033,827	66.02
	イギリス	22,306,613,860	4.45
	カナダ	17,637,607,057	3.52
	フランス	16,439,111,003	3.28
	スイス	16,316,776,731	3.26
	ドイツ	15,221,751,555	3.04

	オーストラリア	10,115,399,821	2.02
	オランダ	9,573,540,453	1.91
	アイルランド	9,260,382,029	1.85
	スウェーデン	5,493,679,152	1.10
	香港	3,994,374,305	0.80
	デンマーク	3,845,083,870	0.77
	スペイン	3,839,140,405	0.77
	イタリア	3,070,650,503	0.61
	フィンランド	1,953,993,749	0.39
	バミューダ	1,693,456,959	0.34
	シンガポール	1,563,417,064	0.31
	ジャージー	1,460,235,884	0.29
	ベルギー	1,408,503,928	0.28
	ノルウェー	1,053,835,419	0.21
	イスラエル	979,690,257	0.20
	ケイマン	947,562,582	0.19
	ニュージーランド	549,786,934	0.11
	ルクセンブルク	494,052,519	0.10
	キュラソー	369,657,205	0.07
	オーストリア	303,616,273	0.06
	ポルトガル	270,186,415	0.05
	パナマ	208,063,724	0.04
	リベリア	159,907,094	0.03
	マン島	115,745,279	0.02
	パプアニューギニア	64,687,420	0.01
	小計	481,589,543,276	96.09
投資信託受益証券	オーストラリア	229,287,233	0.05
	香港	85,134,979	0.02
	小計	314,422,212	0.06
投資証券	アメリカ	9,026,541,262	1.80
	オーストラリア	673,532,411	0.13
	イギリス	287,974,800	0.06
	フランス	254,561,520	0.05
	シンガポール	253,478,823	0.05
	香港	176,266,992	0.04
	カナダ	68,579,431	0.01
	小計	10,740,935,239	2.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		8,518,693,242	1.70
合計(純資産総額)		501,163,593,969	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,987,583,177	1.19
	買建	カナダ	468,955,872	0.09
	買建	ドイツ	1,251,092,310	0.25
	買建	イギリス	379,152,410	0.08
	買建	オーストラリア	198,119,460	0.04

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		38,055,000	0.01

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,525,057	8,925.44	13,611,805,055	13,274.12	20,243,803,350	4.04
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	643,980	20,169.14	12,988,527,801	25,668.11	16,529,751,732	3.30
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	38,239	268,397.57	10,263,254,843	338,251.15	12,934,385,950	2.58
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	215,390	25,113.45	5,409,187,374	31,884.47	6,867,598,147	1.37
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,929	157,362.08	4,237,603,638	226,564.69	6,101,160,637	1.22
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	26,594	157,214.84	4,180,971,524	227,568.83	6,051,965,555	1.21
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	67,937	18,971.26	1,288,850,871	70,369.49	4,780,692,056	0.95
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	272,941	11,054.39	3,017,197,216	17,102.48	4,667,968,212	0.93

アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	235,697	16,277.69	3,836,603,007	18,268.25	4,305,773,394	0.86
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	151,432	21,545.27	3,262,643,796	23,459.44	3,552,511,281	0.71
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	84,864	33,662.48	2,856,732,923	41,356.82	3,509,705,817	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	各種金融	122,653	20,638.55	2,531,381,079	28,584.21	3,505,939,710	0.70
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	161,985	12,982.96	2,103,045,051	20,540.02	3,327,176,160	0.66
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	221,818	12,926.49	2,867,330,288	14,995.66	3,326,309,417	0.66
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	96,287	27,275.62	2,626,287,883	33,746.62	3,249,361,012	0.65
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	257,722	12,107.92	3,120,477,487	12,442.65	3,206,745,416	0.64
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	55,706	38,271.33	2,131,943,260	57,001.25	3,175,312,061	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	79,568	33,608.23	2,674,140,019	39,656.32	3,155,374,229	0.63
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	696,115	2,754.46	1,917,424,264	4,316.58	3,004,838,105	0.60
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	99,576	16,604.28	1,653,388,362	26,187.34	2,607,630,906	0.52
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	366,338	6,786.52	2,486,161,262	7,059.97	2,586,337,744	0.52
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	38,356	38,363.68	1,471,477,616	67,015.73	2,570,455,723	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	410,677	4,406.25	1,809,548,817	6,086.83	2,499,723,466	0.50
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	372,585	6,187.58	2,305,400,203	6,486.49	2,416,772,193	0.48
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	380,565	4,956.48	1,886,265,361	6,276.14	2,388,482,987	0.48
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	63,299	40,049.27	2,535,079,090	35,687.18	2,258,962,965	0.45
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	39,733	46,049.82	1,829,697,677	56,837.40	2,258,320,688	0.45
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	43,204	42,419.64	1,832,698,282	51,531.07	2,226,348,633	0.44
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	641,081	3,430.90	2,199,486,662	3,402.11	2,181,033,402	0.44
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	379,822	5,029.55	1,910,335,753	5,731.45	2,176,933,347	0.43

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	3.33
		素材	4.43
		資本財	6.69
		商業・専門サービス	1.17
		運輸	2.04
		自動車・自動車部品	2.02
		耐久消費財・アパレル	1.91
		消費者サービス	1.68
		メディア・娯楽	7.00
		小売	5.66
		食品・生活必需品小売り	1.33
		食品・飲料・タバコ	3.97
		家庭用品・パーソナル用品	1.84
		ヘルスケア機器・サービス	5.11
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.29
		銀行	6.21
		各種金融	4.51
		保険	3.24
		不動産	0.49
		ソフトウェア・サービス	11.28
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.59
		電気通信サービス	1.82
		公益事業	3.05
半導体・半導体製造装置	4.43		
	小計	96.09	
投資信託受益証券			0.06
投資証券			2.14
合計			98.30

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	274	アメリカドル	54,201,015.5	6,000,594,425	54,083,490	5,987,583,177	1.19

株価指数先物取引	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	24	カナダドル	5,367,184	471,131,412	5,342,400	468,955,872	0.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	28	スイスフラン	3,014,706	354,077,220	3,078,040	361,515,798	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	177	ユーロ	6,713,396.5	871,398,866	6,853,440	889,576,512	0.18
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	14	オーストラリアドル	2,380,098	200,785,067	2,348,500	198,119,460	0.04
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	37	イギリスポンド	2,490,758.75	379,168,204	2,490,655	379,152,410	0.08

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	イギリスポンド	売建	250,000.00	38,052,300	38,055,000	0.01

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

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

J - R E I Tインデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	日本	108,055,539,470	96.70
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,686,891,996	3.30
合計(純資産総額)		111,742,431,466	100.00

(注1)国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	買建	日本	3,680,262,000	3.29

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	11,225	576,352.84	6,469,560,629	651,000	7,307,475,000	6.54
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	9,973	552,966.89	5,514,738,793	653,000	6,512,369,000	5.83
日本	投資証券	G L P 投資法人	31,165	154,402.02	4,811,938,953	181,800	5,665,797,000	5.07
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	49,677	84,995.46	4,222,319,466	113,100	5,618,468,700	5.03
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	15,767	330,596.27	5,212,511,389	355,500	5,605,168,500	5.02
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	32,252	136,970.77	4,417,581,274	166,400	5,366,732,800	4.80
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	14,230	245,341.18	3,491,204,991	297,100	4,227,733,000	3.78
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	19,872	160,121.5	3,181,934,448	192,400	3,823,372,800	3.42
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	9,473	304,725.57	2,886,665,324	347,000	3,287,131,000	2.94
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	21,329	126,853.09	2,705,649,556	148,600	3,169,489,400	2.84
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	29,334	75,207.13	2,206,125,951	92,000	2,698,728,000	2.42
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	14,098	176,744.67	2,491,746,357	189,900	2,677,210,200	2.40
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	6,209	314,517.9	1,952,841,641	413,000	2,564,317,000	2.29
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	3,085	634,791.3	1,958,331,160	787,000	2,427,895,000	2.17
日本	投資証券	アクティブピア・プロパティーズ投資法人	4,997	403,893.65	2,018,256,569	485,500	2,426,043,500	2.17
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,437	585,316.75	2,011,733,669	649,000	2,230,613,000	2.00
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	6,516	290,961.1	1,895,902,527	312,000	2,032,992,000	1.82
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	32,130	57,657.5	1,852,535,475	62,300	2,001,699,000	1.79
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,481	494,130.06	1,720,066,738	547,000	1,904,107,000	1.70
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	11,114	161,478.02	1,794,666,714	167,800	1,864,929,200	1.67
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	11,715	132,405.39	1,551,129,143	153,300	1,795,909,500	1.61
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	41,702	38,180.9	1,592,219,891	41,750	1,741,058,500	1.56
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	2,125	631,315.31	1,341,545,033	779,000	1,655,375,000	1.48
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	3,310	379,602.08	1,256,482,884	471,500	1,560,665,000	1.40
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,484	301,669.83	1,352,687,517	337,500	1,513,350,000	1.35
日本	投資証券	イオンリート投資法人	10,116	124,417.15	1,258,603,889	149,000	1,507,284,000	1.35
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,797	175,064.8	1,189,915,445	216,000	1,468,152,000	1.31
日本	投資証券	プレミアム投資法人	9,008	121,634.21	1,095,680,963	158,100	1,424,164,800	1.27
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	13,023	100,296.05	1,306,155,459	108,600	1,414,297,800	1.27
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	8,029	143,976.54	1,155,987,639	173,300	1,391,425,700	1.25

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
投資証券	96.70
合計	96.70

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
不動産投信指 数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	1,836	円	3,499,048,800	3,680,262,000	3.29

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

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

グローバルREITインデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	66,129,162,535	73.56
	オーストラリア	6,283,080,706	6.99
	イギリス	4,940,674,163	5.50
	シンガポール	3,630,562,721	4.04
	フランス	2,098,831,896	2.33
	カナダ	1,725,369,021	1.92
	香港	1,472,873,247	1.64
	ベルギー	1,158,683,571	1.29
	スペイン	417,376,230	0.46
	ニュージーランド	406,356,441	0.45
	ドイツ	239,708,799	0.27
	ガーンジー	228,964,567	0.25
	オランダ	169,648,067	0.19
	韓国	118,172,340	0.13
	アイルランド	117,008,989	0.13
	イスラエル	67,431,293	0.08
	マン島	28,581,243	0.03
	イタリア	15,197,289	0.02

	小計	89,247,683,118	99.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		644,975,425	0.72
合計(純資産総額)		89,892,658,543	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	買建		14,391,000	0.02
	売建		43,335,000	0.05

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	441,203	11,025.60	4,864,531,724	11,819.39	5,214,754,562	5.80
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	53,271	82,194.42	4,378,579,231	74,711.53	3,979,958,256	4.43
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	167,183	15,281.30	2,554,773,795	15,636.68	2,614,187,139	2.91
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP	195,991	8,770.44	1,718,928,521	12,774.82	2,503,751,099	2.79
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	90,727	24,594.22	2,231,360,388	27,348.69	2,481,264,716	2.76
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	248,074	7,382.14	1,831,317,693	8,074.08	2,002,969,396	2.23
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	83,246	18,232.82	1,517,810,157	20,743.73	1,726,832,772	1.92
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	203,639	6,571.74	1,338,263,702	8,063.00	1,641,943,151	1.83
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	222,642	6,818.45	1,518,074,253	7,098.72	1,580,474,376	1.76
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,000,928	1,684.66	1,686,232,573	1,521.85	1,523,266,681	1.69
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	75,791	17,177.18	1,301,876,064	18,407.75	1,395,141,909	1.55
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	222,379	5,186.76	1,153,427,281	6,058.05	1,347,183,368	1.50
香港	投資証券	LINK REIT	1,239,900	897.97	1,113,398,459	1,033.82	1,281,838,378	1.43
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	337,172	3,055.59	1,030,261,415	3,570.39	1,203,838,066	1.34
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST	38,551	28,182.33	1,086,457,297	30,790.66	1,187,010,934	1.32
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	78,693	11,850.73	932,569,891	14,724.43	1,158,709,570	1.29
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	319,419	3,222.76	1,029,413,364	3,540.50	1,130,904,822	1.26
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	67,808	13,916.24	943,632,877	16,312.01	1,106,084,869	1.23
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	66,522	15,147.44	1,007,638,638	16,586.57	1,103,371,956	1.23
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	224,282	4,280.04	959,937,860	4,702.96	1,054,789,454	1.17
イギリス	投資証券	SEGO PLC	710,923	1,377.68	979,425,465	1,437.05	1,021,632,750	1.14

アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	318,002	2,637.11	838,606,954	3,123.12	993,161,300	1.10
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	83,996	9,827.72	825,489,731	11,404.23	957,910,299	1.07
アメリカ	投資証券	UDR INC	177,322	4,223.58	748,934,806	4,915.52	871,630,547	0.97
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	103,987	7,386.57	768,107,379	7,826.08	813,811,610	0.91
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS AND RESORTS INC	423,452	1,510.08	639,448,259	1,915.28	811,030,417	0.90
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	344,913	2,135.59	736,594,789	2,350.37	810,674,306	0.90
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	82,108	5,550.24	455,719,763	8,984.75	737,720,346	0.82
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,085,179	203.30	627,240,338	237.05	731,346,618	0.81
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	101,906	6,441.10	656,387,531	7,165.15	730,171,898	0.81

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.28
合計	99.28

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	130,000.00	14,280,500	14,391,000	0.02
	アメリカドル	売建	280,000.00	30,996,000	30,996,000	0.03
	シンガポールドル	売建	150,000.00	12,337,800	12,339,000	0.01

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

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

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アメリカ	32,930,643,865	102.55
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		820,021,266	2.55
合計(純資産総額)		32,110,622,599	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	売建		34,643,300,316	107.89

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
アメリカ	投資信託受益 証券	ISHARES GOLD TRUST	18,567,390	1,924.67	35,736,160,443	1,773.57	32,930,643,865	102.55

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	102.55
合計	102.55

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	312,947,609.00	33,329,639,942	34,643,300,316	107.89

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

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

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	ケイマン	37,422,035,280	97.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		798,772,466	2.09
合計(純資産総額)		38,220,807,746	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
ケイマン	社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	33,768,000,000	108.81	36,743,709,240	110.82	37,422,035,280	0.000	2025/12/15	97.91

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.91
合計	97.91

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

米国株式 L S マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	アイルランド	22,339,759,501	93.79
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1,479,997,777	6.21
合計（純資産総額）		23,819,757,278	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計（円）	投資 比率 （％）
為替予約取引	売建		22,019,350,000	92.44

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アイルランド	社債券	STAR HELIOS 004 10/18/22	202,000,000	12,038.93	24,318,643,846	11,059.28	22,339,759,501	0.000	2022/10/18	93.79

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
社債券	93.79
合計	93.79

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	199,000,000.00	21,784,331,000	22,019,350,000	92.44

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

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

コモディティLSアルファ・マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アイルランド	17,300,101,000	98.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		312,127,678	1.77
合計(純資産総額)		17,612,228,678	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アイルランド	社債券	STAR HEL IOS 0% 0 7/13/21	15,470,000,000	111.99	17,325,309,000	111.83	17,300,101,000	0.000	2021/7/13	98.23

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	98.23
合計	98.23

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アイルランド	17,226,162,000	96.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		659,027,947	3.68
合計(純資産総額)		17,885,189,947	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アイルランド	社債券	STAR HELIOS 0% 10/18/21	19,170,000,000	91.19	17,481,465,000	89.86	17,226,162,000	0.000	2021/10/18	96.32

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	96.32
合計	96.32

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

投資不動産物件


該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

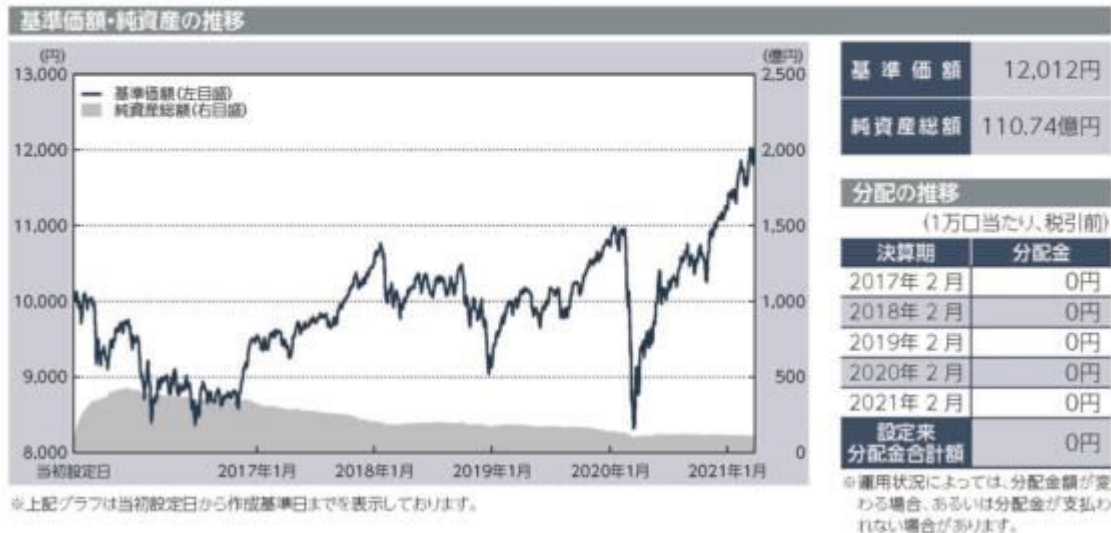
該当事項はありません。

参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績


運用実績

当初設定日：2015年6月16日
作成基準日：2021年3月31日



主要な資産の状況

投資信託証券	投資比率
外国株式インデックス マザーファンド	25.6%
国内株式インデックス マザーファンド	10.6%
JPX日経インデックス400 マザーファンド	7.5%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.4%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.0%
グローバルREIT インデックス マザーファンド	5.8%
J-REIT インデックス マザーファンド	5.7%
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4.6%
米国株式LSマザーファンド	4.2%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	3.9%

※投資比率は純資産総額に対する比率です。



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

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

< 申込コース >

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

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

< 申込みの受付 >

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

< 申込単位 >

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

< 申込価額 >

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

< 申込手数料 >

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

< 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

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

< その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファン

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

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

< 一部解約手続 >

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

< 一部解約の受付 >

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

< 一部解約単位 >

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 解約価額 >

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

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

< 一部解約代金の支払い >

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

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

<一部解約受付の中止等>

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

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

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

ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

< 主要な投資対象資産の評価方法 >

内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の当日又は前営業日の基準価額で評価します。

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

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

外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

・国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

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

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

・公社債等（仕組債を含みます。）

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

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

外貨建資産等の円換算

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

< 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2015年 6月16日（設定日）から2026年 2月17日までとします。

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

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

（４）【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

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

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

（５）【その他】

<投資信託契約の終了（償還）と手続き>

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

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

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

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

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

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

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

< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

(1) 投資信託約款の変更等

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

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

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

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

(2) 重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

< 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

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

< 運用報告書 >

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

< 関係法人との契約の更改手続き >

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

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

< 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

4 【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

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

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

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

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

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

(2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(2020年2月18日から2021年2月17日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5期 （2020年 2月17日現在）	第6期 （2021年 2月17日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	232,961,220	205,599,097
投資信託受益証券	3,339,980,453	2,450,667,667
投資証券	150,894,895	135,733,418
親投資信託受益証券	9,554,920,112	8,840,608,893
未収入金	50,238,305	20,121,563
流動資産合計	13,328,994,985	11,652,730,638
資産合計		
13,328,994,985		
負債の部		
流動負債		
未払解約金	64,467,278	38,103,631
未払受託者報酬	4,231,110	3,246,328
未払委託者報酬	121,009,598	92,844,876
未払利息	265	203
その他未払費用	423,052	324,575
流動負債合計	190,131,303	134,519,613
負債合計		
190,131,303		
純資産の部		
元本等		
元本	12,035,161,408	9,724,467,321
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,103,702,274	1,793,743,704
（分配準備積立金）	1,267,004,651	1,922,926,468
元本等合計	13,138,863,682	11,518,211,025
純資産合計		
13,138,863,682		
負債純資産合計		
13,328,994,985		

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期		第6期	
	自 2019年 2月19日	至 2020年 2月17日	自 2020年 2月18日	至 2021年 2月17日
営業収益				
受取利息		183		743
有価証券売買等損益		1,907,783,763		1,085,109,121
その他収益		-		2,140
営業収益合計		1,907,783,946		1,085,112,004
営業費用				
支払利息		116,634		64,974
受託者報酬		8,937,322		6,396,878
委託者報酬		255,607,142		182,950,696
その他費用		895,052		639,873
営業費用合計		265,556,150		190,052,421
営業利益又は営業損失（ ）		1,642,227,796		895,059,583
経常利益又は経常損失（ ）		1,642,227,796		895,059,583
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,642,227,796		895,059,583
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（ ）		391,457,224		18,935,022
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		253,514,048		1,103,702,274
剰余金増加額又は欠損金減少額		106,445,750		612,867
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		100,607,549		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,838,201		612,867
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		224,566,042
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		224,566,042
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,103,702,274		1,793,743,704

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第5期 (2020年 2月17日現在)	第6期 (2021年 2月17日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	12,035,161,408口	9,724,467,321口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.0917円 (10,917円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.1845円 (11,845円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日			第6期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	142,568,539円	費用控除後の配当等収益額	A	106,564,058円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	818,830,232円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	807,430,547円
収益調整金額	C	224,013,035円	収益調整金額	C	195,951,740円
分配準備積立金額	D	305,605,880円	分配準備積立金額	D	1,008,931,863円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,491,017,686円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,118,878,208円

第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日			第6期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日		
当ファンドの期末残存口数	F	12,035,161,408口	当ファンドの期末残存口数	F	9,724,467,321口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,238円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,178円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第6期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第6期 (2021年 2月17日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

	第6期 (2021年 2月17日現在)
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第5期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第6期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	18,591,483,686円	12,035,161,408円
期中追加設定元本額	1,220,521,390円	167,978,519円
期中一部解約元本額	7,776,843,668円	2,478,672,606円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第5期 (2020年 2月17日現在)	第6期 (2021年 2月17日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	264,562,348	281,538,869
投資証券	894,895	4,305,267
親投資信託受益証券	1,137,861,644	766,103,417
合計	1,403,318,887	1,051,947,553

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ F O F s 用 日本株ベータヘッジ戦略 ファンド（適格機関投資家専用）	493,305,492	503,960,890	
	国内株式アクティブバリューファンド（適格機 関投資家専用）	631,704,535	717,490,010	
	F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド （適格機関投資家専用）	226,364,704	342,376,614	
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	29,908.954	395,396,371	
	グローバル株式コンセントレイト・ファンド （適格機関投資家専用）	259,710,299	337,077,997	
	F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイ ド リンクファンド（適格機関投資家専用）	141,776,070	154,365,785	
投資信託受益証券合計		1,752,891,008.954	2,450,667,667	
投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	13,064	135,733,418	
投資証券合計		13,064	135,733,418	
親投資信託受益証券	J - R E I T インデックス マザーファンド	329,055,945	663,080,634	
	グローバル R E I T インデックス マザーファ ンド	367,727,502	684,377,653	
	中小型株式 マザーファンド	68,118,233	360,835,903	
	国内株式インデックス マザーファンド	664,537,692	1,245,210,727	
	外国株式インデックス マザーファンド	860,015,144	2,920,955,435	
	J P X 日経インデックス 4 0 0 マザーファン ド	507,257,299	902,765,815	
	K I M マルチストラテジー リンク マザー ファンド	19,399,161	19,556,294	
	ピクテ マルチストラテジー リンク マザー ファンド	395,644,234	442,290,689	
	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	543,555,476	686,782,343	
	コモディティ L S アルファ・マザーファンド	277,389,820	304,379,849	
	米国株式 L S マザーファンド	506,203,772	463,834,516	

	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	159,246,941	146,539,035	
	親投資信託受益証券合計	4,698,151,219	8,840,608,893	
	合計		11,427,009,978	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

J P X日経インデックス400 マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	484,909,484
株式	46,977,633,230
派生商品評価勘定	20,595,996
未収入金	456,542,698
未収配当金	73,970,025
差入委託証拠金	19,683,250
流動資産合計	48,033,334,683
資産合計	48,033,334,683
負債の部	
流動負債	
前受金	20,610,406
未払解約金	267,862,902
未払利息	479
流動負債合計	288,473,787
負債合計	288,473,787
純資産の部	
元本等	
元本	26,827,957,599
剰余金	
剰余金又は欠損金()	20,916,903,297
元本等合計	47,744,860,896
純資産合計	47,744,860,896
負債純資産合計	48,033,334,683

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	26,827,957,599口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.7797円 (1万口当たり純資産額) (17,797円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

	2021年 2月17日現在
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	39,858,708,162円
期中追加設定元本額	4,690,075,304円
期中一部解約元本額	17,720,825,867円
期末元本額	26,827,957,599円
期末元本額の内訳	
SMT JPX日経インデックス400・オープン	4,254,201,165円
SMTAM JPX日経インデックス400オープン	857,505,997円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	19,432,581,153円
JPX日経インデックス400・オープン（SMA専用）	1,031,791,086円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	507,257,299円
JPX日経400オープン（適格機関投資家専用）	744,620,899円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	8,047,878,240
合計	8,047,878,240

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	420,284,594	-	440,895,000	20,610,406
合計		420,284,594	-	440,895,000	20,610,406

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
日本水産	28,500	506.00	14,421,000	
マルハニチロ	4,800	2,472.00	11,865,600	
国際石油開発帝石	112,800	812.00	91,593,600	
安藤・間	19,700	780.00	15,366,000	
東急建設	9,000	548.00	4,932,000	
コムシスホールディングス	10,900	3,280.00	35,752,000	
東建コーポレーション	900	8,740.00	7,866,000	
大成建設	22,000	3,820.00	84,040,000	
大林組	70,800	936.00	66,268,800	
清水建設	66,400	815.00	54,116,000	
長谷工コーポレーション	23,200	1,378.00	31,969,600	
鹿島建設	51,900	1,449.00	75,203,100	
西松建設	5,100	2,599.00	13,254,900	
三井住友建設	17,100	473.00	8,088,300	
前田建設工業	17,700	943.00	16,691,100	
戸田建設	29,400	763.00	22,432,200	
熊谷組	3,300	2,851.00	9,408,300	
大東建託	7,700	12,060.00	92,862,000	
N I P P O	5,900	2,850.00	16,815,000	
五洋建設	30,100	820.00	24,682,000	
住友林業	16,700	2,189.00	36,556,300	
大和ハウス工業	65,400	3,323.00	217,324,200	

積水ハウス	76,800	2,124.00	163,123,200
協和エクシオ	10,700	2,761.00	29,542,700
九電工	5,000	3,410.00	17,050,000
森永製菓	5,300	4,180.00	22,154,000
寿スピリッツ	2,200	6,990.00	15,378,000
カルビー	10,300	3,000.00	30,900,000
森永乳業	4,200	4,890.00	20,538,000
ヤクルト本社	15,600	5,470.00	85,332,000
明治ホールディングス	15,000	7,090.00	106,350,000
日本ハム	8,700	4,695.00	40,846,500
アサヒグループホールディングス	49,500	4,703.00	232,798,500
キリンホールディングス	96,200	2,155.00	207,311,000
サントリー食品インターナショナル	15,200	3,725.00	56,620,000
伊藤園	6,900	6,570.00	45,333,000
キッコーマン	16,300	7,590.00	123,717,000
味の素	53,900	2,305.50	124,266,450
キューピー	12,600	2,407.00	30,328,200
カゴメ	9,300	3,380.00	31,434,000
アリアケジャパン	2,100	6,960.00	14,616,000
ニチレイ	10,800	2,839.00	30,661,200
東洋水産	11,700	4,580.00	53,586,000
日清食品ホールディングス	8,900	8,440.00	75,116,000
日本たばこ産業	121,600	1,959.00	238,214,400
帝人	20,800	1,881.00	39,124,800
東レ	160,200	708.70	113,533,740
ゴールドウイン	3,700	7,430.00	27,491,000
王子ホールディングス	99,600	708.00	70,516,800
クラレ	34,800	1,217.00	42,351,600
旭化成	146,600	1,181.50	173,207,900
昭和電工	16,800	2,688.00	45,158,400
住友化学	174,200	517.00	90,061,400
日産化学	12,200	6,020.00	73,444,000
東ソー	34,200	2,002.00	68,468,400
トクヤマ	6,600	2,670.00	17,622,000
デンカ	8,100	4,240.00	34,344,000
信越化学工業	40,900	18,750.00	766,875,000
エア・ウォーター	22,600	1,720.00	38,872,000
日本酸素ホールディングス	18,200	2,043.00	37,182,600
三菱瓦斯化学	22,200	2,613.00	58,008,600
三井化学	19,100	3,305.00	63,125,500
J S R	22,200	3,425.00	76,035,000
三菱ケミカルホールディングス	147,900	739.40	109,357,260

KHネオケム	3,600	2,518.00	9,064,800
ダイセル	29,700	852.00	25,304,400
積水化学工業	46,800	2,083.00	97,484,400
アイカ工業	6,200	3,920.00	24,304,000
宇部興産	11,200	2,108.00	23,609,600
日油	8,300	5,570.00	46,231,000
花王	54,100	7,400.00	400,340,000
日本ペイントホールディングス	18,300	8,660.00	158,478,000
関西ペイント	24,900	3,005.00	74,824,500
D I C	9,300	2,773.00	25,788,900
資生堂	44,900	8,223.00	369,212,700
ライオン	29,400	2,160.00	63,504,000
ファンケル	8,200	4,065.00	33,333,000
コーセー	4,200	18,500.00	77,700,000
ポーラ・オルビスホールディングス	9,600	2,545.00	24,432,000
小林製薬	6,300	10,930.00	68,859,000
日東電工	14,500	9,630.00	139,635,000
ニフコ	8,300	4,080.00	33,864,000
ユニ・チャーム	47,900	4,933.00	236,290,700
協和キリン	22,700	3,275.00	74,342,500
武田薬品工業	158,700	3,713.00	589,253,100
アステラス製薬	195,900	1,780.50	348,799,950
大日本住友製薬	16,700	1,722.00	28,757,400
塩野義製薬	28,400	6,047.00	171,734,800
日本新薬	6,400	7,690.00	49,216,000
中外製薬	70,700	5,248.00	371,033,600
科研製薬	3,900	4,220.00	16,458,000
エーザイ	25,000	7,715.00	192,875,000
ロート製薬	10,800	3,060.00	33,048,000
小野薬品工業	51,900	3,080.00	159,852,000
久光製薬	6,600	7,140.00	47,124,000
参天製薬	39,300	1,574.00	61,858,200
沢井製薬	4,900	4,915.00	24,083,500
第一三共	184,000	3,302.00	607,568,000
大塚ホールディングス	46,900	4,505.00	211,284,500
出光興産	25,100	2,866.00	71,936,600
E N E O Sホールディングス	339,800	472.20	160,453,560
コスモエネルギーホールディングス	7,100	2,597.00	18,438,700
横浜ゴム	13,100	1,818.00	23,815,800
TOYO TIRE	11,900	1,875.00	22,312,500
ブリヂストン	60,100	4,271.00	256,687,100
住友ゴム工業	20,300	1,152.00	23,385,600

A G C	20,700	3,760.00	77,832,000
太平洋セメント	13,400	2,591.00	34,719,400
東海カーボン	22,100	1,517.00	33,525,700
T O T O	16,100	7,030.00	113,183,000
日本碍子	24,900	1,932.00	48,106,800
日本特殊陶業	17,200	1,936.00	33,299,200
ニチアス	5,700	2,527.00	14,403,900
日本製鉄	106,600	1,586.00	169,067,600
ジェイ エフ イー ホールディングス	64,600	1,142.00	73,773,200
住友金属鉱山	28,600	5,401.00	154,468,600
古河電気工業	6,900	2,969.00	20,486,100
住友電気工業	78,000	1,592.50	124,215,000
アサヒホールディングス	4,200	4,355.00	18,291,000
S U M C O	28,600	2,541.00	72,672,600
三和ホールディングス	21,100	1,323.00	27,915,300
リンナイ	4,300	11,300.00	48,590,000
日本製鋼所	6,800	2,948.00	20,046,400
三浦工業	9,700	6,040.00	58,588,000
アマダ	32,700	1,296.00	42,379,200
F U J I	8,900	2,749.00	24,466,100
オーエスジー	11,000	2,056.00	22,616,000
D M G 森精機	14,100	1,585.00	22,348,500
ディスコ	3,000	34,950.00	104,850,000
ナブテスコ	13,200	5,090.00	67,188,000
S M C	6,600	66,140.00	436,524,000
小松製作所	102,300	3,281.00	335,646,300
住友重機械工業	12,900	3,015.00	38,893,500
日立建機	10,600	3,355.00	35,563,000
クボタ	118,700	2,425.50	287,906,850
ダイキン工業	28,800	23,250.00	669,600,000
ダイフク	12,400	11,300.00	140,120,000
竹内製作所	3,800	2,819.00	10,712,200
ホシザキ	7,100	10,220.00	72,562,000
日本精工	46,400	1,042.00	48,348,800
T H K	14,100	3,750.00	52,875,000
マキタ	29,500	4,845.00	142,927,500
三菱重工業	35,500	3,174.00	112,677,000
I H I	15,200	2,071.00	31,479,200
ブラザー工業	27,600	2,337.00	64,501,200
ミネベアミツミ	38,900	2,685.00	104,446,500
日立製作所	108,600	4,973.00	540,067,800
三菱電機	225,900	1,691.50	382,109,850

富士電機	13,600	4,635.00	63,036,000
安川電機	24,300	5,840.00	141,912,000
東芝テック	2,400	4,015.00	9,636,000
日本電産	54,400	14,925.00	811,920,000
オムロン	18,800	9,590.00	180,292,000
M C J	7,100	977.00	6,936,700
日本電気	28,700	6,360.00	182,532,000
富士通	20,300	15,810.00	320,943,000
ルネサスエレクトロニクス	97,200	1,237.00	120,236,400
セイコーエプソン	28,000	1,804.00	50,512,000
アルバック	4,200	5,210.00	21,882,000
エレコム	2,600	5,030.00	13,078,000
パナソニック	240,900	1,498.00	360,868,200
シャープ	26,100	2,336.00	60,969,600
アンリツ	13,600	2,432.00	33,075,200
ソニー	74,000	12,200.00	902,800,000
T D K	10,900	16,180.00	176,362,000
アルプスアルパイン	18,500	1,477.00	27,324,500
横河電機	22,600	2,285.00	51,641,000
アズビル	15,300	4,990.00	76,347,000
日本光電工業	9,300	3,070.00	28,551,000
堀場製作所	4,500	6,870.00	30,915,000
アドバンテスト	16,800	9,530.00	160,104,000
キーエンス	13,100	58,220.00	762,682,000
シスメックス	17,600	11,775.00	207,240,000
O B A R A G R O U P	1,300	3,985.00	5,180,500
レーザーテック	9,900	14,170.00	140,283,000
スタンレー電気	15,800	3,555.00	56,169,000
カシオ計算機	18,200	1,977.00	35,981,400
ファナック	19,800	29,000.00	574,200,000
浜松ホトニクス	16,200	6,810.00	110,322,000
京セラ	34,400	7,106.00	244,446,400
太陽誘電	10,000	5,680.00	56,800,000
村田製作所	66,400	9,848.00	653,907,200
小糸製作所	13,500	7,960.00	107,460,000
S C R E E Nホールディングス	3,900	9,310.00	36,309,000
キヤノン	112,200	2,384.00	267,484,800
東京エレクトロン	13,200	43,140.00	569,448,000
トヨタ紡織	6,600	1,766.00	11,655,600
豊田自動織機	18,300	9,400.00	172,020,000
デンソー	49,700	6,749.00	335,425,300
いすゞ自動車	65,500	1,170.00	76,635,000

トヨタ自動車	77,800	8,247.00	641,616,600
日野自動車	28,200	1,068.00	30,117,600
アイシン精機	16,500	3,645.00	60,142,500
マツダ	70,900	924.00	65,511,600
本田技研工業	177,900	3,088.00	549,355,200
スズキ	44,800	5,190.00	232,512,000
S U B A R U	64,700	2,089.50	135,190,650
ヤマハ発動機	31,900	2,425.00	77,357,500
豊田合成	7,300	2,914.00	21,272,200
シマノ	8,500	26,010.00	221,085,000
テイ・エス テック	5,200	3,120.00	16,224,000
テルモ	69,200	4,516.00	312,507,200
島津製作所	29,100	4,415.00	128,476,500
ブイ・テクノロジー	1,100	6,290.00	6,919,000
東京精密	3,800	5,000.00	19,000,000
ニコン	34,500	938.00	32,361,000
オリンパス	125,000	2,315.00	289,375,000
H O Y A	44,800	13,215.00	592,032,000
朝日インテック	23,800	3,345.00	79,611,000
バンダイナムコホールディングス	18,700	9,027.00	168,804,900
パイロットコーポレーション	4,000	3,185.00	12,740,000
ヤマハ	13,400	5,920.00	79,328,000
ピジョン	14,500	4,260.00	61,770,000
任天堂	9,300	68,610.00	638,073,000
中部電力	69,100	1,324.50	91,522,950
関西電力	85,600	1,075.00	92,020,000
中国電力	32,600	1,300.00	42,380,000
東北電力	52,900	941.00	49,778,900
九州電力	49,900	937.00	46,756,300
北海道電力	21,100	470.00	9,917,000
電源開発	18,000	1,780.00	32,040,000
東京瓦斯	43,400	2,248.00	97,563,200
大阪瓦斯	40,900	1,966.00	80,409,400
東武鉄道	23,500	3,175.00	74,612,500
相鉄ホールディングス	10,300	2,590.00	26,677,000
東急	57,000	1,480.00	84,360,000
小田急電鉄	36,200	3,440.00	124,528,000
京王電鉄	12,600	8,710.00	109,746,000
京成電鉄	16,900	3,900.00	65,910,000
東日本旅客鉄道	39,800	7,710.00	306,858,000
西日本旅客鉄道	20,100	6,400.00	128,640,000
東海旅客鉄道	18,800	17,725.00	333,230,000

西武ホールディングス	27,200	1,297.00	35,278,400
近鉄グループホールディングス	21,400	4,730.00	101,222,000
阪急阪神ホールディングス	28,500	3,690.00	105,165,000
南海電気鉄道	13,500	2,718.00	36,693,000
京阪ホールディングス	12,700	5,120.00	65,024,000
名古屋鉄道	23,500	2,869.00	67,421,500
日本通運	7,400	7,870.00	58,238,000
ヤマトホールディングス	30,000	2,864.00	85,920,000
山九	5,500	4,435.00	24,392,500
日立物流	4,700	3,330.00	15,651,000
九州旅客鉄道	16,500	2,662.00	43,923,000
日本航空	52,100	2,353.00	122,591,300
A N Aホールディングス	57,700	2,499.00	144,192,300
システナ	7,900	1,945.00	15,365,500
日鉄ソリューションズ	3,300	3,345.00	11,038,500
T I S	22,200	2,336.00	51,859,200
コーエーテクモホールディングス	4,500	6,580.00	29,610,000
ネクソン	56,000	3,515.00	196,840,000
ティーガイア	2,400	1,879.00	4,509,600
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	5,300	2,581.00	13,679,300
G M Oペイメントゲートウェイ	4,700	15,770.00	74,119,000
アカツキ	900	4,320.00	3,888,000
野村総合研究所	40,400	3,635.00	146,854,000
インフォコム	2,000	2,905.00	5,810,000
オービック	7,000	19,500.00	136,500,000
ジャストシステム	3,200	7,340.00	23,488,000
Zホールディングス	304,500	661.80	201,518,100
トレンドマイクロ	11,800	6,110.00	72,098,000
日本オラクル	4,500	12,280.00	55,260,000
伊藤忠テクノソリューションズ	10,100	3,525.00	35,602,500
大塚商会	12,000	5,290.00	63,480,000
東映アニメーション	900	11,460.00	10,314,000
デジタルガレージ	3,700	4,320.00	15,984,000
日本ユニシス	7,700	3,410.00	26,257,000
日本電信電話	241,800	2,882.50	696,988,500
K D D I	177,800	3,358.00	597,052,400
光通信	2,600	21,330.00	55,458,000
東宝	13,100	4,225.00	55,347,500
エヌ・ティ・ティ・データ	59,000	1,667.00	98,353,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	9,500	6,950.00	66,025,000
カブコン	9,500	6,990.00	66,405,000
S C S K	5,100	6,770.00	34,527,000

コナミホールディングス	8,100	7,450.00	60,345,000
ソフトバンクグループ	91,800	10,405.00	955,179,000
双日	122,900	283.00	34,780,700
アルフレッサ ホールディングス	23,100	2,191.00	50,612,100
神戸物産	15,400	2,940.00	45,276,000
ダイワボウホールディングス	2,000	8,410.00	16,820,000
T O K A Iホールディングス	10,800	968.00	10,454,400
シップヘルスケアホールディングス	3,900	5,960.00	23,244,000
コメダホールディングス	4,800	1,951.00	9,364,800
第一興商	4,400	4,180.00	18,392,000
メディカルホールディングス	22,300	2,213.00	49,349,900
日本ライフライン	7,200	1,365.00	9,828,000
伊藤忠商事	155,600	3,207.00	499,009,200
丸紅	219,400	790.20	173,369,880
豊田通商	22,300	4,810.00	107,263,000
兼松	8,900	1,440.00	12,816,000
三井物産	180,600	2,185.00	394,611,000
住友商事	140,400	1,554.00	218,181,600
三菱商事	135,500	2,984.00	404,332,000
岩谷産業	5,300	6,500.00	34,450,000
P A L T A C	3,600	5,590.00	20,124,000
日鉄物産	1,600	3,985.00	6,376,000
ミスミグループ本社	27,900	3,565.00	99,463,500
ローソン	5,600	5,230.00	29,288,000
エービーシー・マート	3,500	6,170.00	21,595,000
日本マクドナルドホールディングス	9,300	5,180.00	48,174,000
セリア	5,300	3,620.00	19,186,000
ビックカメラ	13,200	1,193.00	15,747,600
M o n o t a R O	15,800	6,740.00	106,492,000
J . フロント リテイリング	26,600	1,038.00	27,610,800
マツモトキヨシホールディングス	9,200	4,550.00	41,860,000
Z O Z O	13,100	3,515.00	46,046,500
ウエルシアホールディングス	11,800	3,515.00	41,477,000
クリエイトSDホールディングス	3,300	3,415.00	11,269,500
すかいらーくホールディングス	24,900	1,649.00	41,060,100
コスモス薬品	2,200	16,010.00	35,222,000
セブン&アイ・ホールディングス	87,000	4,259.00	370,533,000
ツルハホールディングス	4,900	14,280.00	69,972,000
クスリのアオキホールディングス	2,200	8,990.00	19,778,000
スシローグローバルホールディングス	12,200	4,365.00	53,253,000
ノジマ	4,000	2,876.00	11,504,000
良品計画	29,500	2,562.00	75,579,000

パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	44,500	2,598.00	115,611,000	
ゼンショーホールディングス	11,900	2,902.00	34,533,800	
ワークマン	2,900	8,550.00	24,795,000	
スギホールディングス	4,400	7,390.00	32,516,000	
丸井グループ	18,800	2,079.00	39,085,200	
イオン	85,600	3,624.00	310,214,400	
イズミ	4,500	4,025.00	18,112,500	
ヤオコー	2,500	6,770.00	16,925,000	
ケーブホールディングス	19,800	1,527.00	30,234,600	
アインホールディングス	3,200	7,280.00	23,296,000	
ニトリホールディングス	8,800	21,185.00	186,428,000	
ファーストリテイリング	3,000	102,650.00	307,950,000	
サンドラッグ	8,400	4,020.00	33,768,000	
めぶきフィナンシャルグループ	115,800	231.00	26,749,800	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	135,700	426.00	57,808,200	
新生銀行	18,200	1,465.00	26,663,000	
あおぞら銀行	13,300	2,336.00	31,068,800	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,427,900	566.10	808,334,190	
りそなホールディングス	242,300	447.60	108,453,480	
三井住友トラスト・ホールディングス	42,100	3,596.00	151,391,600	
三井住友フィナンシャルグループ	154,200	3,816.00	588,427,200	
千葉銀行	74,400	688.00	51,187,200	
ふくおかフィナンシャルグループ	20,100	2,073.00	41,667,300	
セブン銀行	74,400	246.00	18,302,400	
みずほフィナンシャルグループ	302,700	1,606.00	486,136,200	
F P G	6,900	632.00	4,360,800	
S B Iホールディングス	27,300	3,195.00	87,223,500	
大和証券グループ本社	166,900	549.70	91,744,930	
野村ホールディングス	340,200	651.20	221,538,240	
S O M P Oホールディングス	39,300	4,303.00	169,107,900	
M S & A Dインシュアランスグループホール ディングス	54,100	3,166.00	171,280,600	
第一生命ホールディングス	117,700	1,925.00	226,572,500	
東京海上ホールディングス	73,800	5,512.00	406,785,600	
T & Dホールディングス	66,600	1,467.00	97,702,200	
全国保証	5,800	5,320.00	30,856,000	
芙蓉総合リース	2,300	7,470.00	17,181,000	
東京センチュリー	5,200	8,070.00	41,964,000	
イオンフィナンシャルサービス	13,600	1,472.00	20,019,200	
アコム	44,800	477.00	21,369,600	
オリエントコーポレーション	60,300	149.00	8,984,700	
オリックス	138,200	1,861.00	257,190,200	

三菱UFJリース	50,300	596.00	29,978,800
日本取引所グループ	60,200	2,465.00	148,393,000
いちご	24,800	339.00	8,407,200
ヒューリック	47,300	1,208.00	57,138,400
野村不動産ホールディングス	13,500	2,454.00	33,129,000
オープンハウス	7,000	4,095.00	28,665,000
東急不動産ホールディングス	60,600	686.00	41,571,600
飯田グループホールディングス	18,600	2,399.00	44,621,400
パーク24	12,000	2,378.00	28,536,000
三井不動産	101,500	2,451.50	248,827,250
三菱地所	146,400	1,863.00	272,743,200
東京建物	22,000	1,584.00	34,848,000
住友不動産	50,100	3,624.00	181,562,400
スターツコーポレーション	2,700	2,953.00	7,973,100
イオンモール	11,200	1,874.00	20,988,800
日本空港ビルデング	7,100	5,420.00	38,482,000
ミクシィ	5,500	2,694.00	14,817,000
日本M&Aセンター	17,700	6,360.00	112,572,000
UTグループ	3,100	3,240.00	10,044,000
エス・エム・エス	7,300	3,735.00	27,265,500
パーソルホールディングス	21,600	2,201.00	47,541,600
総合警備保障	8,600	5,050.00	43,430,000
カカクコム	15,900	3,635.00	57,796,500
ディップ	3,400	3,080.00	10,472,000
ベネフィット・ワン	7,900	2,988.00	23,605,200
エムスリー	38,100	8,850.00	337,185,000
アウトソーシング	12,400	1,491.00	18,488,400
博報堂DYホールディングス	30,000	1,819.00	54,570,000
電通グループ	24,300	3,755.00	91,246,500
オリエンタルランド	23,000	18,180.00	418,140,000
ユー・エス・エス	24,200	2,056.00	49,755,200
楽天	100,600	1,134.00	114,080,400
エン・ジャパン	3,800	3,380.00	12,844,000
テクノプロ・ホールディングス	4,300	8,150.00	35,045,000
アイ・アールジャパンホールディングス	900	14,530.00	13,077,000
リクルートホールディングス	142,800	5,305.00	757,554,000
ベイカレント・コンサルティング	1,400	21,060.00	29,484,000
リログループ	11,800	2,620.00	30,916,000
エイチ・アイ・エス	3,100	2,325.00	7,207,500
カナモト	3,800	2,459.00	9,344,200
セコム	21,300	9,964.00	212,233,200
メイテック	2,600	5,520.00	14,352,000

合 計	16,188,100	46,977,633,230	
-----	------------	----------------	--

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

中小型株式 マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,676,653,295
株式	33,058,551,000
未収配当金	41,187,500
流動資産合計	34,776,391,795
資産合計	34,776,391,795
負債の部	
流動負債	
未払解約金	46,940,863
未払利息	1,659
流動負債合計	46,942,522
負債合計	46,942,522
純資産の部	
元本等	
元本	6,556,166,178
剰余金	
剰余金又は欠損金()	28,173,283,095
元本等合計	34,729,449,273
純資産合計	34,729,449,273
負債純資産合計	34,776,391,795

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式

	2021年 2月17日現在
2. 収益及び費用の計上基準	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>受取配当金</p> <p>株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	6,556,166,178口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 5.2972円 (1万口当たり純資産額) (52,972円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	9,313,925,443円
期中追加設定元本額	294,524,087円
期中一部解約元本額	3,052,283,352円
期末元本額	6,556,166,178円
期末元本額の内訳	
中小型株式オープン	3,652,362,048円
中小型株式オープン（SMA専用）	263,723,149円

区分	2021年 2月17日現在
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	2,571,962,748円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	68,118,233円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	5,051,146,988	
合計	5,051,146,988	

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

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
寿スピリッツ	97,400	6,990.00	680,826,000	
KHネオケム	135,000	2,518.00	339,930,000	
トリケミカル研究所	200,000	4,250.00	850,000,000	
レック	140,000	1,372.00	192,080,000	
ニフコ	190,000	4,080.00	775,200,000	
ペプチドリーム	110,000	5,410.00	595,100,000	
ステムリム	270,000	819.00	221,130,000	
MARUWA	85,000	10,840.00	921,400,000	
三益半導体工業	200,000	2,685.00	537,000,000	
NITTOKU	75,000	4,175.00	313,125,000	
ヒラノテクシード	87,000	2,700.00	234,900,000	
技研製作所	85,000	5,200.00	442,000,000	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	70,000	9,200.00	644,000,000	
スター精密	194,000	1,610.00	312,340,000	
イビデン	210,000	4,895.00	1,027,950,000	
富士電機	160,000	4,635.00	741,600,000	

大泉製作所	130,000	894.00	116,220,000
I - P E X	195,000	2,153.00	419,835,000
アンリツ	320,000	2,432.00	778,240,000
レーザーテック	38,000	14,170.00	538,460,000
スタンレー電気	190,000	3,555.00	675,450,000
日本セラミック	160,000	2,892.00	462,720,000
インターアクション	220,000	2,621.00	576,620,000
メニコン	32,000	7,110.00	227,520,000
S H O E I	175,000	4,310.00	754,250,000
レノバ	20,000	3,420.00	68,400,000
トランコム	50,000	8,370.00	418,500,000
システナ	160,000	1,945.00	311,200,000
F F R Iセキュリティ	63,000	2,207.00	139,041,000
S H I F T	20,000	14,070.00	281,400,000
G M Oペイメントゲートウェイ	30,000	15,770.00	473,100,000
インターネットイニシアティブ	330,000	2,326.00	767,580,000
カナミックネットワーク	260,000	766.00	199,160,000
ユーザベース	110,000	3,110.00	342,100,000
ニューラルポケット	65,000	6,540.00	425,100,000
チームスピリット	150,000	2,126.00	318,900,000
B A S E	29,000	13,300.00	385,700,000
J T O W E R	35,000	10,150.00	355,250,000
ビザスク	85,000	4,160.00	353,600,000
サイバーセキュリティクラウド	55,000	3,650.00	200,750,000
ウェザーニューズ	67,000	5,150.00	345,050,000
光通信	8,000	21,330.00	170,640,000
ゼンリン	145,000	1,345.00	195,025,000
東宝	100,000	4,225.00	422,500,000
アズワン	23,000	14,770.00	339,710,000
阪和興業	190,000	2,881.00	547,390,000
P A L T A C	130,000	5,590.00	726,700,000
バリュエンスホールディングス	56,000	2,939.00	164,584,000
サンエー	82,000	4,340.00	355,880,000
シュッピン	440,000	1,045.00	459,800,000
オイシックス・ラ・大地	150,000	2,981.00	447,150,000
ほぼ日	15,200	4,050.00	61,560,000
良品計画	200,000	2,562.00	512,400,000
ワークマン	15,000	8,550.00	128,250,000
アニコム ホールディングス	660,000	1,143.00	754,380,000
アルヒ	195,000	1,636.00	319,020,000
イー・ギャランティ	145,000	2,193.00	317,985,000
スター・マイカ・ホールディングス	230,000	1,201.00	276,230,000

S R Eホールディングス	90,000	5,160.00	464,400,000	
日本M & Aセンター	25,000	6,360.00	159,000,000	
カカクコム	70,000	3,635.00	254,450,000	
エムスリー	65,000	8,850.00	575,250,000	
エスプール	750,000	1,087.00	815,250,000	
手間いらず	95,000	5,240.00	497,800,000	
サイバーエージェント	120,000	6,880.00	825,600,000	
ジャパンマテリアル	340,000	1,463.00	497,420,000	
エラン	135,000	1,489.00	201,015,000	
ベルシステム24ホールディングス	260,000	1,881.00	489,060,000	
L I T A L I C O	136,000	3,850.00	523,600,000	
インソース	230,000	2,196.00	505,080,000	
グレイステクノロジー	70,000	6,010.00	420,700,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	300,000	2,325.00	697,500,000	
ダイセキ	333,000	3,515.00	1,170,495,000	
合 計	11,100,600		33,058,551,000	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

項目	2021年 2月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,222,240,266
株式	472,554,596,520
派生商品評価勘定	145,405,800
未収入金	2,496,224,309
未収配当金	527,140,621
差入委託証拠金	136,647,400
流動資産合計	479,082,254,916
資産合計	479,082,254,916

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
負債の部	
流動負債	
前受金	145,434,400
未払解約金	761,112,372
未払利息	3,188
流動負債合計	906,549,960
負債合計	906,549,960
純資産の部	
元本等	
元本	255,196,239,050
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	222,979,465,906
元本等合計	478,175,704,956
純資産合計	478,175,704,956
負債純資産合計	479,082,254,916

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数		255,196,239,050口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.8738円 (18,738円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

	2021年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	203,911,428,014円
期中追加設定元本額	106,668,008,608円
期中一部解約元本額	55,383,197,572円
期末元本額	255,196,239,050円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	466,869,250円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	3,868,680,010円
SBI資産設計オープン（分配型）	14,022,360円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,666,719,564円
世界経済インデックスファンド	2,450,292,219円
日本株式インデックス・オープン	3,690,508,630円

区分	2021年 2月17日現在
DCマイセレクション25	6,601,283,690円
DCマイセレクション50	18,548,249,080円
DCマイセレクション75	17,704,808,126円
DC日本株式インデックス・オープン	5,748,910,545円
DCマイセレクションS25	2,704,712,643円
DCマイセレクションS50	8,120,560,401円
DCマイセレクションS75	5,462,832,247円
DC日本株式インデックス・オープンS	7,239,677,201円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	314,688,673円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	717,407,746円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	493,410,257円
DC世界経済インデックスファンド	3,078,236,278円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,508,429,319円
国内バランス60VA1（適格機関投資家専用）	8,127,407円
マイセレクション50VA1（適格機関投資家専用）	29,029,802円
マイセレクション75VA1（適格機関投資家専用）	26,689,743円
日本株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	233,987,101円
国内バランス60VA2（適格機関投資家専用）	2,374,438円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	54,443,745円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	201,683,466円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	38,895,653円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	128,666,787円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,258,870,430円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	511,750,768円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	3,380,998,096円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	438,114,722円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	29,440,616円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	588,291,597円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	329,896,969円
バランスF（25）VA1（適格機関投資家専用）	421,776,884円
国内バランス25VA1（適格機関投資家専用）	43,585,582円
FOFs用日本株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	724,316,964円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	3,848,560,737円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,746,818,801円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,921,062,429円
コア投資戦略ファンド（成長型）	5,575,259,578円
分散投資コア戦略ファンドA	2,126,539,021円
分散投資コア戦略ファンドS	7,599,494,108円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	360,776,418円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	369,662,225円
コア投資戦略ファンド（切替型）	2,117,808,509円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	200,366,422円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	10,437,360円

区分	2021年 2月17日現在
SMT インデックスバランス・オープン	60,571,219円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	26,322,119,848円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	664,537,692円
SMT 世界経済インデックス・オープン	30,008,409円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	93,673,364円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	16,497,405円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,187,719円
グローバル経済コア	237,573,475円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	21,353,743円
i-SMT TOPIXインデックス（ノーロード）	44,877,625円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	6,275,777円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	1,165,179,546円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	112,498,379円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	558,590円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	521,745円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	245,271円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	400,369円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP（適格機関投資家専用）	43,872,967,330円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	1,328,637,286円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	116,366,500円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	23,346,113円
SMTAM9資産アロケーションファンド（適格機関投資家専用）	424,839,755円
SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P（適格機関投資家専用）	46,919,977,273円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	76,536,166,316
合計	76,536,166,316

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2021年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	時価	評価損益 (円)
			(円)	
市場取引	株価指数先物取引		うち1年超	

	買建	3,049,205,600	-	3,194,640,000	145,434,400
	合計	3,049,205,600	-	3,194,640,000	145,434,400

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
極洋	7,800	3,065.00	23,907,000	
日本水産	222,000	506.00	112,332,000	
マルハニチロ	37,400	2,472.00	92,452,800	
雪国まいたけ	14,700	1,793.00	26,357,100	
カネコ種苗	7,200	1,590.00	11,448,000	
サカタのタネ	28,500	3,980.00	113,430,000	
ホクト	20,100	2,149.00	43,194,900	
ホクリヨウ	3,700	677.00	2,504,900	
住石ホールディングス	41,900	115.00	4,818,500	
日鉄鉱業	5,500	5,550.00	30,525,000	
三井松島ホールディングス	10,000	961.00	9,610,000	
国際石油開発帝石	879,400	812.00	714,072,800	
石油資源開発	31,200	2,495.00	77,844,000	
K & O エナジーグループ	11,600	1,427.00	16,553,200	
ヒノキヤグループ	5,900	2,271.00	13,398,900	
ショーボンドホールディングス	34,100	4,780.00	162,998,000	
ミライト・ホールディングス	82,900	1,705.00	141,344,500	
タマホーム	14,500	1,979.00	28,695,500	
サンヨーホームズ	2,800	817.00	2,287,600	
日本アクア	9,500	626.00	5,947,000	
ファーストコーポレーション	7,300	715.00	5,219,500	
ベステラ	4,600	1,765.00	8,119,000	
T A T E R U	44,800	182.00	8,153,600	
キャンディル	4,100	550.00	2,255,000	
スペースバリューホールディングス	29,200	742.00	21,666,400	
ダイセキ環境ソリューション	4,600	820.00	3,772,000	
第一カッター興業	5,900	1,319.00	7,782,100	

安藤・間	153,300	780.00	119,574,000
東急建設	70,000	548.00	38,360,000
コムシスホールディングス	84,800	3,280.00	278,144,000
ピーアールホールディングス	28,200	742.00	20,924,400
高松コンストラクショングループ	14,900	2,145.00	31,960,500
東建コーポレーション	7,400	8,740.00	64,676,000
ソネック	2,500	828.00	2,070,000
ヤマウラ	10,400	949.00	9,869,600
大成建設	171,900	3,820.00	656,658,000
大林組	552,200	936.00	516,859,200
清水建設	517,300	815.00	421,599,500
飛鳥建設	15,800	1,133.00	17,901,400
長谷工コーポレーション	180,900	1,378.00	249,280,200
松井建設	21,700	724.00	15,710,800
銭高組	2,400	4,535.00	10,884,000
鹿島建設	404,600	1,449.00	586,265,400
不動テトラ	13,500	1,837.00	24,799,500
大末建設	7,000	928.00	6,496,000
鉄建建設	11,100	1,992.00	22,111,200
西松建設	39,500	2,599.00	102,660,500
三井住友建設	133,400	473.00	63,098,200
大豊建設	12,100	3,745.00	45,314,500
前田建設工業	138,300	943.00	130,416,900
佐田建設	12,600	431.00	5,430,600
ナカノフドー建設	13,200	379.00	5,002,800
奥村組	30,400	2,691.00	81,806,400
東鉄工業	23,700	2,737.00	64,866,900
イチケン	4,000	2,061.00	8,244,000
富士ピー・エス	7,100	605.00	4,295,500
浅沼組	6,600	4,685.00	30,921,000
戸田建設	229,300	763.00	174,955,900
熊谷組	25,600	2,851.00	72,985,600
北野建設	3,400	2,465.00	8,381,000
植木組	2,400	2,905.00	6,972,000
矢作建設工業	24,400	865.00	21,106,000
ピーエス三菱	18,200	697.00	12,685,400
日本ハウスホールディングス	37,700	341.00	12,855,700
大東建託	60,300	12,060.00	727,218,000
新日本建設	23,500	860.00	20,210,000
N I P P O	45,700	2,850.00	130,245,000
東亜道路工業	3,400	4,095.00	13,923,000
前田道路	34,100	2,023.00	68,984,300

日本道路	5,300	7,840.00	41,552,000
東亜建設工業	14,800	2,162.00	31,997,600
日本国土開発	53,700	567.00	30,447,900
若築建設	9,900	1,305.00	12,919,500
東洋建設	61,900	574.00	35,530,600
五洋建設	234,500	820.00	192,290,000
世紀東急工業	26,500	909.00	24,088,500
福田組	6,400	5,250.00	33,600,000
住友林業	129,900	2,189.00	284,351,100
日本基礎技術	16,900	516.00	8,720,400
巴コーポレーション	24,500	393.00	9,628,500
大和ハウス工業	509,900	3,323.00	1,694,397,700
ライト工業	31,600	1,694.00	53,530,400
積水ハウス	598,900	2,124.00	1,272,063,600
日特建設	14,400	800.00	11,520,000
北陸電気工事	9,600	1,208.00	11,596,800
ユアテック	31,600	848.00	26,796,800
日本リーテック	11,600	2,446.00	28,373,600
四電工	3,000	2,758.00	8,274,000
中電工	25,400	2,218.00	56,337,200
関電工	89,800	880.00	79,024,000
きんでん	119,300	1,791.00	213,666,300
東京エネシス	18,300	965.00	17,659,500
トーエネック	5,500	3,915.00	21,532,500
住友電設	15,600	2,514.00	39,218,400
日本電設工業	30,300	1,975.00	59,842,500
協和エクシオ	83,700	2,761.00	231,095,700
新日本空調	14,600	2,292.00	33,463,200
九電工	38,700	3,410.00	131,967,000
三機工業	39,100	1,291.00	50,478,100
日揮ホールディングス	184,200	1,387.00	255,485,400
中外炉工業	6,000	1,771.00	10,626,000
ヤマト	17,700	683.00	12,089,100
太平電業	12,200	2,630.00	32,086,000
高砂熱学工業	49,900	1,630.00	81,337,000
三晃金属工業	2,200	3,000.00	6,600,000
朝日工業社	4,100	2,940.00	12,054,000
明星工業	35,700	827.00	29,523,900
大気社	26,900	2,967.00	79,812,300
ダイダン	12,300	2,837.00	34,895,100
日比谷総合設備	17,800	1,874.00	33,357,200
フィル・カンパニー	3,200	2,122.00	6,790,400

OSJBホールディングス	80,400	276.00	22,190,400
東洋エンジニアリング	23,200	523.00	12,133,600
レイズネクスト	29,600	1,196.00	35,401,600
ニッポン	51,700	1,607.00	83,081,900
日清製粉グループ本社	199,700	1,777.00	354,866,900
日東富士製粉	1,300	6,750.00	8,775,000
昭和産業	14,900	3,280.00	48,872,000
鳥越製粉	15,700	859.00	13,486,300
中部飼料	21,600	1,440.00	31,104,000
フィード・ワン	23,700	926.00	21,946,200
東洋精糖	2,900	1,224.00	3,549,600
日本甜菜製糖	9,200	1,684.00	15,492,800
三井製糖	13,900	1,952.00	27,132,800
塩水港精糖	21,000	228.00	4,788,000
日新製糖	8,400	1,878.00	15,775,200
森永製菓	41,500	4,180.00	173,470,000
中村屋	4,200	3,990.00	16,758,000
江崎グリコ	48,700	4,590.00	223,533,000
名糖産業	7,800	1,538.00	11,996,400
井村屋グループ	10,000	2,500.00	25,000,000
不二家	11,300	2,347.00	26,521,100
山崎製パン	132,500	1,965.00	260,362,500
第一屋製パン	3,400	974.00	3,311,600
モロゾフ	2,800	5,700.00	15,960,000
亀田製菓	10,100	4,840.00	48,884,000
寿スピリッツ	17,000	6,990.00	118,830,000
カルビー	80,500	3,000.00	241,500,000
森永乳業	32,700	4,890.00	159,903,000
六甲バター	11,700	1,813.00	21,212,100
ヤクルト本社	121,600	5,470.00	665,152,000
明治ホールディングス	116,900	7,090.00	828,821,000
雪印メグミルク	42,500	2,250.00	95,625,000
プリマハム	24,900	3,495.00	87,025,500
日本ハム	67,500	4,695.00	316,912,500
林兼産業	5,800	630.00	3,654,000
丸大食品	17,400	1,711.00	29,771,400
S Foods	15,900	3,515.00	55,888,500
柿安本店	6,100	2,754.00	16,799,400
伊藤ハム米久ホールディングス	113,800	762.00	86,715,600
サッポロホールディングス	60,300	2,237.00	134,891,100
アサヒグループホールディングス	386,100	4,703.00	1,815,828,300
キリンホールディングス	749,500	2,155.00	1,615,172,500

宝ホールディングス	131,000	1,587.00	207,897,000
オエノンホールディングス	50,200	405.00	20,331,000
養命酒製造	5,400	1,986.00	10,724,400
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	135,300	1,798.00	243,269,400
サントリー食品インターナショナル	118,300	3,725.00	440,667,500
ダイドグループホールディングス	10,000	5,500.00	55,000,000
伊藤園	53,600	6,570.00	352,152,000
キーコーヒー	17,400	2,166.00	37,688,400
ユニカフェ	5,300	1,016.00	5,384,800
ジャパンフーズ	2,500	1,250.00	3,125,000
日清オイリオグループ	22,700	3,230.00	73,321,000
不二製油グループ本社	43,100	3,300.00	142,230,000
かどや製油	1,900	4,115.00	7,818,500
J - オイルミルズ	8,200	3,835.00	31,447,000
キッコーマン	127,200	7,590.00	965,448,000
味の素	420,300	2,305.50	969,001,650
キューピー	98,400	2,407.00	236,848,800
ハウス食品グループ本社	66,100	3,750.00	247,875,000
カゴメ	72,200	3,380.00	244,036,000
焼津水産化学工業	8,600	1,004.00	8,634,400
アリアケジャパン	16,100	6,960.00	112,056,000
ピエトロ	2,300	1,780.00	4,094,000
エバラ食品工業	3,900	2,697.00	10,518,300
やまみ	1,900	2,115.00	4,018,500
ニチレイ	84,200	2,839.00	239,043,800
東洋水産	90,900	4,580.00	416,322,000
イトアンドホールディングス	6,100	1,980.00	12,078,000
大冷	2,000	1,961.00	3,922,000
ヨシムラ・フード・ホールディングス	9,900	936.00	9,266,400
日清食品ホールディングス	69,300	8,440.00	584,892,000
永谷園ホールディングス	8,600	2,362.00	20,313,200
一正蒲鉾	6,900	1,153.00	7,955,700
フジッコ	19,100	2,030.00	38,773,000
ロック・フィールド	19,000	1,598.00	30,362,000
日本たばこ産業	947,600	1,959.00	1,856,348,400
ケンコーマヨネーズ	10,800	1,981.00	21,394,800
わらべや日洋ホールディングス	11,600	1,803.00	20,914,800
なとり	9,900	1,990.00	19,701,000
イフジ産業	2,700	944.00	2,548,800
ピクルスコーポレーション	4,200	3,595.00	15,099,000
北の達人コーポレーション	61,700	645.00	39,796,500
ユーグレナ	76,400	943.00	72,045,200

ミヨシ油脂	6,200	1,212.00	7,514,400
理研ビタミン	16,700	1,377.00	22,995,900
片倉工業	23,500	1,386.00	32,571,000
ゲンゼ	12,800	3,740.00	47,872,000
東洋紡	68,500	1,370.00	93,845,000
ユニチカ	51,700	474.00	24,505,800
富士紡ホールディングス	8,400	4,475.00	37,590,000
倉敷紡績	16,200	1,903.00	30,828,600
シキボウ	9,700	1,021.00	9,903,700
日本毛織	57,300	976.00	55,924,800
トーア紡コーポレーション	6,800	474.00	3,223,200
帝国繊維	19,700	2,299.00	45,290,300
帝人	162,600	1,881.00	305,850,600
東レ	1,249,500	708.70	885,520,650
サカイオーベックス	4,800	2,866.00	13,756,800
住江織物	3,800	2,034.00	7,729,200
日本フェルト	10,900	450.00	4,905,000
イチカワ	2,600	1,307.00	3,398,200
日東製網	1,800	1,539.00	2,770,200
アツギ	13,700	546.00	7,480,200
ダイニック	6,500	797.00	5,180,500
セーレン	42,700	1,879.00	80,233,300
ソトー	7,100	830.00	5,893,000
東海染工	2,400	1,125.00	2,700,000
小松マテーレ	28,500	1,021.00	29,098,500
ワコールホールディングス	43,100	2,326.00	100,250,600
ホギメディカル	23,300	3,250.00	75,725,000
T S Iホールディングス	53,200	279.00	14,842,800
マツオカコーポレーション	5,600	1,989.00	11,138,400
ワールド	22,700	1,402.00	31,825,400
三陽商会	9,000	748.00	6,732,000
ナイガイ	7,000	331.00	2,317,000
オンワードホールディングス	104,400	288.00	30,067,200
ルックホールディングス	6,100	1,042.00	6,356,200
ゴールドウイン	28,600	7,430.00	212,498,000
デサント	29,600	1,781.00	52,717,600
キング	9,500	584.00	5,548,000
ヤマトインターナショナル	15,800	336.00	5,308,800
特種東海製紙	10,600	4,820.00	51,092,000
王子ホールディングス	776,400	708.00	549,691,200
日本製紙	76,300	1,403.00	107,048,900
三菱製紙	24,500	371.00	9,089,500

北越コーポレーション	123,400	522.00	64,414,800
中越パルプ工業	6,600	1,213.00	8,005,800
巴川製紙所	5,700	790.00	4,503,000
大王製紙	83,200	2,116.00	176,051,200
阿波製紙	4,400	461.00	2,028,400
レンゴー	177,800	867.00	154,152,600
トーモク	10,600	1,867.00	19,790,200
ザ・パック	13,100	2,716.00	35,579,600
クラレ	271,600	1,217.00	330,537,200
旭化成	1,143,100	1,181.50	1,350,572,650
共和レザー	9,400	671.00	6,307,400
昭和電工	131,000	2,688.00	352,128,000
住友化学	1,357,500	517.00	701,827,500
住友精化	8,400	4,060.00	34,104,000
日産化学	95,100	6,020.00	572,502,000
ラサ工業	5,600	2,308.00	12,924,800
クレハ	14,800	7,220.00	106,856,000
多木化学	6,700	6,280.00	42,076,000
テイカ	12,700	1,516.00	19,253,200
石原産業	30,900	818.00	25,276,200
片倉コープアグリ	4,400	1,281.00	5,636,400
日本曹達	24,100	3,410.00	82,181,000
東ソー	266,600	2,002.00	533,733,200
トクヤマ	51,200	2,670.00	136,704,000
セントラル硝子	32,900	2,276.00	74,880,400
東亜合成	105,200	1,218.00	128,133,600
大阪ソーダ	17,500	2,651.00	46,392,500
関東電化工業	40,900	902.00	36,891,800
デンカ	62,900	4,240.00	266,696,000
信越化学工業	318,900	18,750.00	5,979,375,000
日本カーバイド工業	6,100	1,334.00	8,137,400
堺化学工業	12,100	2,029.00	24,550,900
第一稀元素化学工業	17,300	1,053.00	18,216,900
エア・ウォーター	175,800	1,720.00	302,376,000
日本酸素ホールディングス	142,100	2,043.00	290,310,300
日本化学工業	4,900	3,295.00	16,145,500
東邦アセチレン	2,600	1,408.00	3,660,800
日本パーカライジング	87,000	1,102.00	95,874,000
高压ガス工業	27,300	760.00	20,748,000
チタン工業	2,200	2,220.00	4,884,000
四国化成工業	22,900	1,284.00	29,403,600
戸田工業	3,700	2,167.00	8,017,900

ステラ ケミファ	9,400	3,300.00	31,020,000
保土谷化学工業	5,100	5,040.00	25,704,000
日本触媒	31,200	5,930.00	185,016,000
大日精化工業	14,200	2,461.00	34,946,200
カネカ	44,600	4,305.00	192,003,000
三菱瓦斯化学	172,800	2,613.00	451,526,400
三井化学	148,900	3,305.00	492,114,500
J S R	173,100	3,425.00	592,867,500
東京応化工業	29,600	6,830.00	202,168,000
大阪有機化学工業	15,900	4,035.00	64,156,500
三菱ケミカルホールディングス	1,152,900	739.40	852,454,260
K Hネオケム	28,400	2,518.00	71,511,200
ダイセル	231,900	852.00	197,578,800
住友ベークライト	27,100	4,375.00	118,562,500
積水化学工業	364,700	2,083.00	759,670,100
日本ゼオン	155,500	1,656.00	257,508,000
アイカ工業	48,000	3,920.00	188,160,000
宇部興産	87,100	2,108.00	183,606,800
積水樹脂	28,500	2,133.00	60,790,500
タキロンシーアイ	37,300	700.00	26,110,000
旭有機材	9,700	1,515.00	14,695,500
ニチバン	9,100	1,859.00	16,916,900
リケンテクノス	42,100	497.00	20,923,700
大倉工業	8,100	2,036.00	16,491,600
積水化成成品工業	23,100	579.00	13,374,900
群栄化学工業	3,900	2,503.00	9,761,700
タイガースポリマー	9,100	464.00	4,222,400
ミライアル	5,500	1,250.00	6,875,000
ダイキアクシス	6,300	993.00	6,255,900
ダイキョーニシカワ	36,400	833.00	30,321,200
竹本容器	6,200	907.00	5,623,400
森六ホールディングス	9,300	2,177.00	20,246,100
恵和	2,500	1,998.00	4,995,000
日本化薬	106,700	1,071.00	114,275,700
カーリットホールディングス	17,100	735.00	12,568,500
日本精化	12,500	1,457.00	18,212,500
扶桑化学工業	13,600	3,980.00	54,128,000
トリケミカル研究所	12,700	4,250.00	53,975,000
A D E K A	79,400	1,883.00	149,510,200
日油	64,900	5,570.00	361,493,000
新日本理化	28,500	281.00	8,008,500
ハリマ化成グループ	12,800	968.00	12,390,400

花王	421,600	7,400.00	3,119,840,000
第一工業製薬	5,800	3,930.00	22,794,000
石原ケミカル	4,300	2,229.00	9,584,700
日華化学	5,800	893.00	5,179,400
ニイタカ	3,600	2,808.00	10,108,800
三洋化成工業	10,300	5,290.00	54,487,000
有機合成薬品工業	13,200	300.00	3,960,000
大日本塗料	19,500	935.00	18,232,500
日本ペイントホールディングス	142,300	8,660.00	1,232,318,000
関西ペイント	193,800	3,005.00	582,369,000
神東塗料	13,600	205.00	2,788,000
中国塗料	41,500	945.00	39,217,500
日本特殊塗料	12,900	1,230.00	15,867,000
藤倉化成	23,300	532.00	12,395,600
太陽ホールディングス	12,700	5,880.00	74,676,000
D I C	72,800	2,773.00	201,874,400
サカタインクス	37,600	1,119.00	42,074,400
東洋インキS Cホールディングス	36,500	1,995.00	72,817,500
T & K T O K A	13,400	840.00	11,256,000
富士フィルムホールディングス	309,500	6,301.00	1,950,159,500
資生堂	349,900	8,223.00	2,877,227,700
ライオン	228,900	2,160.00	494,424,000
高砂香料工業	11,000	2,610.00	28,710,000
マンダム	36,900	1,831.00	67,563,900
ミルボン	23,500	6,760.00	158,860,000
ファンケル	64,100	4,065.00	260,566,500
コーセー	33,100	18,500.00	612,350,000
コタ	10,100	1,670.00	16,867,000
シーボン	2,300	1,999.00	4,597,700
ポーラ・オルビスホールディングス	75,200	2,545.00	191,384,000
ノエビアホールディングス	14,900	5,010.00	74,649,000
アジュバンコスメジャパン	3,900	1,075.00	4,192,500
新日本製薬	3,500	2,722.00	9,527,000
エステー	11,300	2,016.00	22,780,800
アグロ カネショウ	6,600	1,600.00	10,560,000
コニシ	28,900	1,656.00	47,858,400
長谷川香料	30,400	1,996.00	60,678,400
星光P M C	10,100	773.00	7,807,300
小林製薬	49,300	10,930.00	538,849,000
荒川化学工業	14,700	1,330.00	19,551,000
メック	12,100	2,120.00	25,652,000
日本高純度化学	4,800	2,752.00	13,209,600

タカラバイオ	46,100	3,240.00	149,364,000
J C U	19,800	3,445.00	68,211,000
新田ゼラチン	11,000	677.00	7,447,000
O A Tアグリオ	3,300	1,388.00	4,580,400
デクセリアルズ	49,100	1,490.00	73,159,000
アース製薬	13,300	6,150.00	81,795,000
北興化学工業	16,400	1,114.00	18,269,600
大成ラミック	5,400	2,912.00	15,724,800
クミアイ化学工業	72,800	888.00	64,646,400
日本農薬	31,400	538.00	16,893,200
アキレス	12,100	1,504.00	18,198,400
有沢製作所	24,500	994.00	24,353,000
日東電工	112,800	9,630.00	1,086,264,000
レック	20,900	1,372.00	28,674,800
三光合成	18,500	475.00	8,787,500
きもと	26,900	199.00	5,353,100
藤森工業	15,800	4,710.00	74,418,000
前澤化成工業	11,200	989.00	11,076,800
未来工業	6,300	1,780.00	11,214,000
ウェーブロックホールディングス	6,100	756.00	4,611,600
J S P	10,300	1,837.00	18,921,100
エフピコ	32,400	4,205.00	136,242,000
天馬	13,200	2,232.00	29,462,400
信越ポリマー	27,100	1,048.00	28,400,800
東リ	43,800	248.00	10,862,400
ニフコ	64,700	4,080.00	263,976,000
バルカー	14,300	2,183.00	31,216,900
ユニ・チャーム	373,400	4,933.00	1,841,982,200
ショーエイコーポレーション	3,900	1,011.00	3,942,900
協和キリン	177,100	3,275.00	580,002,500
武田薬品工業	1,465,100	3,713.00	5,439,916,300
アステラス製薬	1,526,800	1,780.50	2,718,467,400
大日本住友製薬	130,500	1,722.00	224,721,000
塩野義製薬	221,400	6,047.00	1,338,805,800
わかもと製薬	21,000	247.00	5,187,000
あすか製薬	20,100	1,490.00	29,949,000
日本新薬	49,900	7,690.00	383,731,000
バイオフェルミン製薬	3,000	2,643.00	7,929,000
中外製薬	550,800	5,248.00	2,890,598,400
科研製薬	30,100	4,220.00	127,022,000
エーザイ	194,600	7,715.00	1,501,339,000
ロート製薬	83,900	3,060.00	256,734,000

小野薬品工業	404,400	3,080.00	1,245,552,000
久光製薬	51,200	7,140.00	365,568,000
持田製薬	24,400	4,200.00	102,480,000
参天製薬	306,300	1,574.00	482,116,200
扶桑薬品工業	5,700	2,707.00	15,429,900
日本ケミファ	2,100	2,299.00	4,827,900
ツムラ	58,700	3,425.00	201,047,500
日医工	49,900	1,054.00	52,594,600
キッセイ薬品工業	31,200	2,298.00	71,697,600
生化学工業	31,100	1,090.00	33,899,000
栄研化学	30,900	2,217.00	68,505,300
日水製薬	6,500	1,000.00	6,500,000
鳥居薬品	11,000	3,055.00	33,605,000
JCRファーマ	49,600	3,190.00	158,224,000
東和薬品	25,300	2,223.00	56,241,900
富士製薬工業	12,000	1,325.00	15,900,000
沢井製薬	38,600	4,915.00	189,719,000
ゼリア新薬工業	31,900	2,040.00	65,076,000
第一三共	1,511,700	3,302.00	4,991,633,400
キョーリン製薬ホールディングス	38,900	1,928.00	74,999,200
大幸薬品	21,700	1,330.00	28,861,000
ダイト	11,300	3,725.00	42,092,500
大塚ホールディングス	366,000	4,505.00	1,648,830,000
大正製薬ホールディングス	41,900	7,170.00	300,423,000
ペプチドリーム	89,500	5,410.00	484,195,000
日本コークス工業	148,800	110.00	16,368,000
ニチレキ	20,800	1,550.00	32,240,000
ユシロ化学工業	9,900	1,128.00	11,167,200
ビーピー・カストロール	6,300	1,252.00	7,887,600
富士石油	42,700	218.00	9,308,600
MORESCO	6,400	1,170.00	7,488,000
出光興産	195,400	2,866.00	560,016,400
ENEOSホールディングス	2,649,000	472.20	1,250,857,800
コスモエネルギーホールディングス	55,600	2,597.00	144,393,200
横浜ゴム	102,000	1,818.00	185,436,000
TOYO TIRE	92,700	1,875.00	173,812,500
ブリヂストン	468,200	4,271.00	1,999,682,200
住友ゴム工業	158,200	1,152.00	182,246,400
藤倉コンポジット	15,400	448.00	6,899,200
オカモト	10,700	4,105.00	43,923,500
フコク	7,700	699.00	5,382,300
ニッタ	18,200	2,473.00	45,008,600

住友理工	34,100	668.00	22,778,800
三ツ星ベルト	21,400	1,808.00	38,691,200
バンドー化学	31,000	740.00	22,940,000
日東紡績	26,200	4,590.00	120,258,000
A G C	161,700	3,760.00	607,992,000
日本板硝子	89,300	573.00	51,168,900
石塚硝子	3,000	1,922.00	5,766,000
日本山村硝子	7,500	947.00	7,102,500
日本電気硝子	65,400	2,463.00	161,080,200
オハラ	7,000	2,051.00	14,357,000
住友大阪セメント	31,700	3,555.00	112,693,500
太平洋セメント	104,300	2,591.00	270,241,300
日本ヒューム	16,300	772.00	12,583,600
日本コンクリート工業	38,400	366.00	14,054,400
三谷セキサン	8,200	5,280.00	43,296,000
アジアパイルホールディングス	27,400	502.00	13,754,800
東海カーボン	172,300	1,517.00	261,379,100
日本カーボン	9,700	4,155.00	40,303,500
東洋炭素	10,400	2,057.00	21,392,800
ノリタケカンパニーリミテド	9,800	3,580.00	35,084,000
T O T O	125,800	7,030.00	884,374,000
日本碍子	193,900	1,932.00	374,614,800
日本特殊陶業	134,000	1,936.00	259,424,000
M A R U W A	6,100	10,840.00	66,124,000
品川リフラクトリーズ	4,200	2,850.00	11,970,000
黒崎播磨	3,000	4,860.00	14,580,000
ヨータイ	12,800	978.00	12,518,400
イソライト工業	8,000	587.00	4,696,000
東京窯業	22,900	322.00	7,373,800
ニッカトー	8,200	750.00	6,150,000
フジミインコーポレーテッド	14,200	4,200.00	59,640,000
クニミネ工業	5,700	1,250.00	7,125,000
エーアンドエーマテリアル	3,400	1,070.00	3,638,000
ニチアス	44,600	2,527.00	112,704,200
ニチハ	24,500	3,150.00	77,175,000
日本製鉄	831,300	1,586.00	1,318,441,800
神戸製鋼所	318,900	663.00	211,430,700
中山製鋼所	24,400	406.00	9,906,400
合同製鐵	9,400	2,147.00	20,181,800
ジェイ エフ イー ホールディングス	504,000	1,142.00	575,568,000
東京製鐵	67,900	742.00	50,381,800
共英製鋼	19,700	1,469.00	28,939,300

大和工業	37,000	2,786.00	103,082,000
東京鐵鋼	6,700	2,006.00	13,440,200
大阪製鐵	9,300	1,266.00	11,773,800
淀川製鋼所	23,600	2,361.00	55,719,600
丸一鋼管	56,600	2,517.00	142,462,200
モリ工業	5,300	2,402.00	12,730,600
大同特殊鋼	28,500	4,785.00	136,372,500
日本高周波鋼業	6,700	371.00	2,485,700
日本冶金工業	13,600	2,102.00	28,587,200
山陽特殊製鋼	20,900	1,783.00	37,264,700
愛知製鋼	9,800	3,335.00	32,683,000
日立金属	164,200	1,729.00	283,901,800
日本金属	4,400	1,206.00	5,306,400
大平洋金属	11,800	2,414.00	28,485,200
新日本電工	112,700	295.00	33,246,500
栗本鐵工所	7,900	1,768.00	13,967,200
虹技	2,500	1,183.00	2,957,500
三菱製鋼	13,000	757.00	9,841,000
日亜鋼業	25,800	296.00	7,636,800
日本精線	2,500	3,750.00	9,375,000
エンビプロ・ホールディングス	7,500	770.00	5,775,000
シンニッタン	21,500	222.00	4,773,000
新家工業	4,400	1,421.00	6,252,400
大紀アルミニウム工業所	26,400	799.00	21,093,600
日本輕金属ホールディングス	47,500	2,148.00	102,030,000
三井金属鋅業	47,000	3,910.00	183,770,000
東邦亜鉛	9,700	2,458.00	23,842,600
三菱マテリアル	115,100	2,570.00	295,807,000
住友金属鋅山	222,600	5,401.00	1,202,262,600
D O W Aホールディングス	44,100	4,145.00	182,794,500
古河機械金属	28,900	1,351.00	39,043,900
大阪チタニウムテクノロジーズ	18,300	824.00	15,079,200
東邦チタニウム	31,300	959.00	30,016,700
U A C J	26,500	2,462.00	65,243,000
C Kサンエツ	3,700	3,840.00	14,208,000
古河電気工業	54,100	2,969.00	160,622,900
住友電気工業	607,800	1,592.50	967,921,500
フジクラ	210,300	525.00	110,407,500
昭和電線ホールディングス	16,900	1,795.00	30,335,500
東京特殊電線	2,300	2,560.00	5,888,000
タツタ電線	30,900	688.00	21,259,200
カナレ電気	3,000	1,737.00	5,211,000

平河ヒューテック	9,800	1,206.00	11,818,800
リョービ	21,500	1,361.00	29,261,500
アーレスティ	21,700	428.00	9,287,600
アサヒホールディングス	32,700	4,355.00	142,408,500
稲葉製作所	9,800	1,452.00	14,229,600
宮地エンジニアリンググループ	5,700	2,275.00	12,967,500
トーカロ	44,900	1,431.00	64,251,900
アルファC o	6,100	1,114.00	6,795,400
SUMCO	222,900	2,541.00	566,388,900
川田テクノロジーズ	3,600	4,590.00	16,524,000
RS Technologies	5,700	6,210.00	35,397,000
ジェイテックコーポレーション	1,400	3,645.00	5,103,000
信和	9,200	757.00	6,964,400
東洋製罐グループホールディングス	110,900	1,337.00	148,273,300
ホッカンホールディングス	8,800	1,457.00	12,821,600
コロナ	9,600	966.00	9,273,600
横河ブリッジホールディングス	29,900	1,970.00	58,903,000
駒井ハルテック	3,500	2,194.00	7,679,000
高田機工	1,600	2,615.00	4,184,000
三和ホールディングス	164,200	1,323.00	217,236,600
文化シャッター	51,300	1,019.00	52,274,700
三協立山	22,400	831.00	18,614,400
アルインコ	11,500	972.00	11,178,000
東洋シャッター	3,800	699.00	2,656,200
LIXIL	239,800	2,930.00	702,614,000
日本フィルコン	12,100	501.00	6,062,100
ノーリツ	36,100	1,695.00	61,189,500
長府製作所	17,700	2,105.00	37,258,500
リンナイ	33,900	11,300.00	383,070,000
ダイニチ工業	8,300	876.00	7,270,800
日東精工	21,900	492.00	10,774,800
三洋工業	2,100	1,853.00	3,891,300
岡部	35,300	798.00	28,169,400
ジーテクト	21,600	1,490.00	32,184,000
東プレ	32,500	1,631.00	53,007,500
高周波熱錬	33,500	540.00	18,090,000
東京製綱	12,500	1,477.00	18,462,500
サンコール	14,900	490.00	7,301,000
モリテック スチール	13,600	438.00	5,956,800
パイオラックス	25,800	1,681.00	43,369,800
エイチワン	17,100	816.00	13,953,600
日本発條	173,500	833.00	144,525,500

中央発條	2,100	2,848.00	5,980,800
アドバネクス	2,500	1,565.00	3,912,500
立川ブラインド工業	7,700	1,292.00	9,948,400
三益半導体工業	13,600	2,685.00	36,516,000
日本ドライケミカル	4,400	1,567.00	6,894,800
日本製鋼所	52,900	2,948.00	155,949,200
三浦工業	75,400	6,040.00	455,416,000
タクマ	59,100	2,029.00	119,913,900
ツガミ	36,200	1,640.00	59,368,000
オークマ	20,300	6,300.00	127,890,000
芝浦機械	18,100	2,973.00	53,811,300
アマダ	255,400	1,296.00	330,998,400
アイダエンジニアリング	45,800	997.00	45,662,600
滝澤鉄工所	5,200	1,096.00	5,699,200
F U J I	69,600	2,749.00	191,330,400
牧野フライス製作所	20,500	4,200.00	86,100,000
オーエスジー	86,000	2,056.00	176,816,000
ダイジェット工業	2,100	1,393.00	2,925,300
旭ダイヤモンド工業	46,100	509.00	23,464,900
D M G 森精機	110,300	1,585.00	174,825,500
ソディック	38,100	1,006.00	38,328,600
ディスコ	23,600	34,950.00	824,820,000
日東工器	8,400	1,883.00	15,817,200
日進工具	6,900	2,818.00	19,444,200
パンチ工業	14,800	564.00	8,347,200
富士ダイス	8,900	668.00	5,945,200
豊和工業	9,800	884.00	8,663,200
O K K	6,700	484.00	3,242,800
東洋機械金属	12,700	472.00	5,994,400
津田駒工業	3,300	899.00	2,966,700
エンシュウ	4,400	924.00	4,065,600
島精機製作所	25,500	2,355.00	60,052,500
オプトラン	21,900	2,916.00	63,860,400
N C ホールディングス	5,400	663.00	3,580,200
イワキポンプ	11,200	842.00	9,430,400
フリー	17,100	1,131.00	19,340,100
ヤマシンフィルタ	35,200	888.00	31,257,600
日阪製作所	21,600	848.00	18,316,800
やまびこ	33,900	1,228.00	41,629,200
平田機工	8,200	7,860.00	64,452,000
ペガサスミシン製造	17,900	450.00	8,055,000
マルマエ	6,500	1,278.00	8,307,000

タツモ	7,500	1,541.00	11,557,500
ナブテスコ	102,700	5,090.00	522,743,000
三井海洋開発	18,600	1,857.00	34,540,200
レオン自動機	17,200	1,152.00	19,814,400
S M C	51,600	66,140.00	3,412,824,000
ホソカワミクロン	6,100	7,120.00	43,432,000
ユニオンツール	6,500	3,505.00	22,782,500
オイレス工業	24,500	1,736.00	42,532,000
日精エー・エス・ピー機械	5,100	5,860.00	29,886,000
サトーホールディングス	23,000	2,540.00	58,420,000
技研製作所	15,400	5,200.00	80,080,000
日本エアーテック	5,800	1,220.00	7,076,000
カワタ	4,900	953.00	4,669,700
日精樹脂工業	13,600	919.00	12,498,400
オカダアイヨン	5,600	1,235.00	6,916,000
ワイエイシイホールディングス	6,900	1,036.00	7,148,400
小松製作所	797,900	3,281.00	2,617,909,900
住友重機械工業	100,900	3,015.00	304,213,500
日立建機	82,400	3,355.00	276,452,000
日工	26,500	736.00	19,504,000
巴工業	7,000	2,043.00	14,301,000
井関農機	17,700	1,584.00	28,036,800
T O W A	16,500	2,219.00	36,613,500
丸山製作所	3,700	1,642.00	6,075,400
北川鉄工所	8,000	1,564.00	12,512,000
ローツェ	7,700	7,930.00	61,061,000
タカキタ	6,300	700.00	4,410,000
クボタ	925,100	2,425.50	2,243,830,050
荏原実業	4,400	4,875.00	21,450,000
三菱化工機	5,700	3,220.00	18,354,000
月島機械	32,600	1,361.00	44,368,600
帝国電機製作所	12,400	1,237.00	15,338,800
新東工業	42,000	777.00	32,634,000
澁谷工業	15,400	3,510.00	54,054,000
アイチ コーポレーション	30,600	915.00	27,999,000
小森コーポレーション	44,900	706.00	31,699,400
鶴見製作所	13,600	1,765.00	24,004,000
住友精密工業	2,700	2,063.00	5,570,100
日本ギア工業	7,400	310.00	2,294,000
酒井重工業	3,200	2,151.00	6,883,200
荏原製作所	73,100	4,100.00	299,710,000
石井鐵工所	2,600	2,875.00	7,475,000

西島製作所	18,000	860.00	15,480,000
北越工業	18,300	1,105.00	20,221,500
ダイキン工業	224,300	23,250.00	5,214,975,000
オルガノ	5,700	6,370.00	36,309,000
トーヨーカネツ	6,700	2,870.00	19,229,000
栗田工業	95,300	4,355.00	415,031,500
椿本チエイン	25,200	2,897.00	73,004,400
大同工業	8,600	794.00	6,828,400
木村化工機	15,000	640.00	9,600,000
アネスト岩田	29,800	1,056.00	31,468,800
ダイフク	96,900	11,300.00	1,094,970,000
サムコ	4,400	3,770.00	16,588,000
加藤製作所	9,800	1,021.00	10,005,800
油研工業	3,100	1,655.00	5,130,500
タダノ	85,200	1,023.00	87,159,600
フジテック	60,700	2,588.00	157,091,600
C K D	40,900	2,522.00	103,149,800
キトー	14,900	1,478.00	22,022,200
平和	49,200	1,576.00	77,539,200
理想科学工業	13,700	1,452.00	19,892,400
S A N K Y O	41,900	2,997.00	125,574,300
日本金銭機械	19,700	541.00	10,657,700
マースグループホールディングス	11,300	1,594.00	18,012,200
フクシマガリレイ	12,100	4,185.00	50,638,500
オーイズミ	7,700	400.00	3,080,000
ダイコク電機	8,200	957.00	7,847,400
竹内製作所	29,500	2,819.00	83,160,500
アマノ	46,200	2,494.00	115,222,800
J U K I	24,500	800.00	19,600,000
蛇の目マシン工業	16,200	840.00	13,608,000
マックス	24,300	1,611.00	39,147,300
グローリー	45,300	2,362.00	106,998,600
新晃工業	16,400	2,002.00	32,832,800
大和冷機工業	28,400	1,108.00	31,467,200
セガサミーホールディングス	160,200	1,862.00	298,292,400
日本ピストンリング	6,500	1,092.00	7,098,000
リケン	8,200	2,321.00	19,032,200
T P R	23,800	1,595.00	37,961,000
ツバキ・ナカシマ	33,800	1,288.00	43,534,400
ホシザキ	55,400	10,220.00	566,188,000
大豊工業	14,500	791.00	11,469,500
日本精工	361,800	1,042.00	376,995,600

NTN	407,500	326.00	132,845,000
ジェイテクト	169,000	1,201.00	202,969,000
不二越	16,400	4,750.00	77,900,000
日本トムソン	48,500	568.00	27,548,000
THK	109,800	3,750.00	411,750,000
ユーシン精機	11,800	989.00	11,670,200
前澤給装工業	6,500	2,241.00	14,566,500
イーグル工業	21,900	1,179.00	25,820,100
前澤工業	10,800	573.00	6,188,400
日本ピラー工業	17,900	1,821.00	32,595,900
キッツ	54,600	607.00	33,142,200
マキタ	229,700	4,845.00	1,112,896,500
日立造船	139,900	666.00	93,173,400
三菱重工業	276,700	3,174.00	878,245,800
IHI	118,500	2,071.00	245,413,500
スター精密	27,200	1,610.00	43,792,000
日清紡ホールディングス	107,800	828.00	89,258,400
イビデン	84,900	4,895.00	415,585,500
コニカミノルタ	359,200	600.00	215,520,000
ブラザー工業	215,500	2,337.00	503,623,500
ミネベアミツミ	303,900	2,685.00	815,971,500
日立製作所	846,700	4,973.00	4,210,639,100
三菱電機	1,760,900	1,691.50	2,978,562,350
富士電機	106,100	4,635.00	491,773,500
東洋電機製造	7,000	1,235.00	8,645,000
安川電機	189,600	5,840.00	1,107,264,000
シンフォニアテクノロジー	22,900	1,379.00	31,579,100
明電舎	29,900	2,510.00	75,049,000
オリジン	4,900	1,366.00	6,693,400
山洋電気	8,700	6,260.00	54,462,000
デンヨー	15,100	2,134.00	32,223,400
東芝テック	18,900	4,015.00	75,883,500
芝浦メカトロニクス	3,300	5,060.00	16,698,000
マブチモーター	48,900	5,120.00	250,368,000
日本電産	423,900	14,925.00	6,326,707,500
トレックス・セミコンダクター	10,200	1,566.00	15,973,200
東光高岳	9,600	1,623.00	15,580,800
ダイヘン	19,300	4,730.00	91,289,000
ヤーマン	29,300	1,946.00	57,017,800
JVCケンウッド	158,100	202.00	31,936,200
ミマキエンジニアリング	17,800	560.00	9,968,000
I-PEX	8,700	2,153.00	18,731,100

日新電機	41,400	1,296.00	53,654,400
大崎電気工業	35,300	620.00	21,886,000
オムロン	146,600	9,590.00	1,405,894,000
日東工業	25,900	2,166.00	56,099,400
I D E C	23,700	1,841.00	43,631,700
正興電機製作所	4,600	2,502.00	11,509,200
不二電機工業	3,800	1,287.00	4,890,600
ジーエス・ユアサ コーポレーション	63,600	3,500.00	222,600,000
サクサホールディングス	4,200	1,520.00	6,384,000
メルコホールディングス	6,400	3,715.00	23,776,000
テクノメディカ	4,600	1,632.00	7,507,200
日本電気	223,800	6,360.00	1,423,368,000
富士通	158,400	15,810.00	2,504,304,000
沖電気工業	71,700	1,065.00	76,360,500
岩崎通信機	7,700	868.00	6,683,600
電気興業	8,500	2,869.00	24,386,500
サンケン電気	20,600	5,740.00	118,244,000
ナカヨ	3,500	1,431.00	5,008,500
アイホン	10,100	1,776.00	17,937,600
ルネサスエレクトロニクス	758,400	1,237.00	938,140,800
セイコーエプソン	218,600	1,804.00	394,354,400
ワコム	128,800	822.00	105,873,600
アルバック	32,400	5,210.00	168,804,000
アクセル	8,800	808.00	7,110,400
E I Z O	15,000	3,775.00	56,625,000
日本信号	41,300	962.00	39,730,600
京三製作所	38,200	440.00	16,808,000
能美防災	23,800	2,260.00	53,788,000
ホーチキ	13,600	1,300.00	17,680,000
星和電機	10,400	648.00	6,739,200
エレコム	20,400	5,030.00	102,612,000
パナソニック	1,878,000	1,498.00	2,813,244,000
シャープ	203,800	2,336.00	476,076,800
アンリツ	105,900	2,432.00	257,548,800
富士通ゼネラル	53,800	3,160.00	170,008,000
ソニー	1,103,100	12,200.00	13,457,820,000
T D K	85,100	16,180.00	1,376,918,000
帝国通信工業	8,700	1,150.00	10,005,000
タムラ製作所	63,600	564.00	35,870,400
アルプスアルパイン	144,600	1,477.00	213,574,200
池上通信機	5,600	848.00	4,748,800
鈴木	8,900	1,096.00	9,754,400

日本トリム	4,000	4,490.00	17,960,000
ローランド ディー・ジー	11,000	1,941.00	21,351,000
フォスター電機	18,600	1,403.00	26,095,800
SMK	4,600	3,025.00	13,915,000
ヨコオ	13,300	3,070.00	40,831,000
ホシデン	49,200	1,071.00	52,693,200
ヒロセ電機	27,100	16,650.00	451,215,000
日本航空電子工業	40,500	1,728.00	69,984,000
TOA	20,900	913.00	19,081,700
マクセルホールディングス	35,800	1,459.00	52,232,200
古野電気	23,600	1,168.00	27,564,800
ユニデンホールディングス	4,600	2,381.00	10,952,600
スミダコーポレーション	16,100	1,029.00	16,566,900
アイコム	7,400	2,829.00	20,934,600
リオン	7,800	3,130.00	24,414,000
本多通信工業	15,800	515.00	8,137,000
横河電機	176,300	2,285.00	402,845,500
新電元工業	6,800	3,150.00	21,420,000
アズビル	119,100	4,990.00	594,309,000
東亜ディーケーケー	10,000	851.00	8,510,000
日本光電工業	73,100	3,070.00	224,417,000
チノー	5,700	1,427.00	8,133,900
共和電業	18,800	382.00	7,181,600
日本電子材料	6,500	1,843.00	11,979,500
堀場製作所	34,900	6,870.00	239,763,000
アドバンテスト	130,900	9,530.00	1,247,477,000
小野測器	9,400	551.00	5,179,400
エスペック	16,200	1,946.00	31,525,200
キーエンス	172,900	58,220.00	10,066,238,000
日置電機	8,700	3,985.00	34,669,500
シスメックス	137,500	11,775.00	1,619,062,500
日本マイクロニクス	31,300	1,897.00	59,376,100
メガチップス	18,000	3,215.00	57,870,000
OBARA GROUP	10,600	3,985.00	42,241,000
澤藤電機	2,400	2,196.00	5,270,400
原田工業	8,300	917.00	7,611,100
コーセル	22,400	1,201.00	26,902,400
イリソ電子工業	15,000	5,230.00	78,450,000
オブテックスグループ	29,500	1,835.00	54,132,500
千代田インテグレ	8,000	1,800.00	14,400,000
アイ・オー・データ機器	7,600	1,028.00	7,812,800
レーザーテック	77,400	14,170.00	1,096,758,000

スタンレー電気	123,800	3,555.00	440,109,000
岩崎電気	7,100	1,564.00	11,104,400
ウシオ電機	91,100	1,400.00	127,540,000
岡谷電機産業	15,400	384.00	5,913,600
ハリオス テクノ ホールディング	19,500	349.00	6,805,500
エノモト	5,500	1,774.00	9,757,000
日本セラミック	18,300	2,892.00	52,923,600
遠藤照明	10,800	579.00	6,253,200
古河電池	13,200	1,684.00	22,228,800
双信電機	11,100	439.00	4,872,900
山一電機	12,200	1,501.00	18,312,200
図研	11,800	2,892.00	34,125,600
日本電子	32,300	4,500.00	145,350,000
カシオ計算機	141,700	1,977.00	280,140,900
ファナック	154,600	29,000.00	4,483,400,000
日本シイエムケイ	40,600	432.00	17,539,200
エンプラス	8,200	4,840.00	39,688,000
大真空	6,400	2,619.00	16,761,600
ローム	73,300	11,720.00	859,076,000
浜松ホトニクス	126,500	6,810.00	861,465,000
三井ハイテック	17,500	4,290.00	75,075,000
新光電気工業	59,500	3,010.00	179,095,000
京セラ	268,500	7,106.00	1,907,961,000
太陽誘電	78,500	5,680.00	445,880,000
村田製作所	517,400	9,848.00	5,095,355,200
双葉電子工業	31,300	990.00	30,987,000
北陸電気工業	7,700	943.00	7,261,100
ニチコン	56,400	1,204.00	67,905,600
日本ケミコン	17,800	1,765.00	31,417,000
K O A	25,000	1,610.00	40,250,000
市光工業	27,800	776.00	21,572,800
小糸製作所	105,600	7,960.00	840,576,000
ミツバ	32,400	637.00	20,638,800
S C R E E Nホールディングス	30,600	9,310.00	284,886,000
キャノン電子	16,800	1,707.00	28,677,600
キャノン	875,100	2,384.00	2,086,238,400
リコー	448,100	969.00	434,208,900
象印マホービン	48,200	1,845.00	88,929,000
M U T O Hホールディングス	2,900	1,583.00	4,590,700
東京エレクトロン	103,100	43,140.00	4,447,734,000
トヨタ紡織	51,400	1,766.00	90,772,400
芦森工業	3,400	1,068.00	3,631,200

ユニプレス	28,900	1,057.00	30,547,300
豊田自動織機	142,500	9,400.00	1,339,500,000
モリタホールディングス	28,300	1,856.00	52,524,800
三櫻工業	24,400	1,024.00	24,985,600
デンソー	387,700	6,749.00	2,616,587,300
東海理化電機製作所	46,400	1,851.00	85,886,400
三井E & Sホールディングス	68,100	469.00	31,938,900
川崎重工業	137,000	2,454.00	336,198,000
名村造船所	52,900	186.00	9,839,400
日本車輛製造	6,400	2,554.00	16,345,600
三菱ロジスネクスト	23,300	1,165.00	27,144,500
近畿車輛	3,000	1,237.00	3,711,000
日産自動車	2,076,700	617.90	1,283,192,930
いすゞ自動車	510,200	1,170.00	596,934,000
トヨタ自動車	1,783,900	8,247.00	14,711,823,300
日野自動車	219,900	1,068.00	234,853,200
三菱自動車工業	651,800	315.00	205,317,000
エフテック	12,400	688.00	8,531,200
レシップホールディングス	7,000	604.00	4,228,000
G M B	3,300	939.00	3,098,700
ファルテック	3,200	821.00	2,627,200
武蔵精密工業	39,300	1,938.00	76,163,400
日産車体	25,800	849.00	21,904,200
新明和工業	49,700	970.00	48,209,000
極東開発工業	30,400	1,615.00	49,096,000
トピー工業	14,500	1,476.00	21,402,000
ティラド	5,600	1,809.00	10,130,400
曙ブレーキ工業	96,700	162.00	15,665,400
タチエス	27,100	1,195.00	32,384,500
N O K	85,300	1,442.00	123,002,600
フタバ産業	44,200	556.00	24,575,200
K Y B	19,700	3,030.00	59,691,000
大同メタル工業	36,500	572.00	20,878,000
プレス工業	87,500	344.00	30,100,000
ミクニ	22,700	296.00	6,719,200
太平洋工業	36,900	1,261.00	46,530,900
河西工業	24,000	440.00	10,560,000
アイシン精機	128,900	3,645.00	469,840,500
マツダ	552,700	924.00	510,694,800
今仙電機製作所	15,500	790.00	12,245,000
本田技研工業	1,386,400	3,088.00	4,281,203,200
スズキ	349,000	5,190.00	1,811,310,000

S U B A R U	504,600	2,089.50	1,054,361,700
安永	8,600	1,223.00	10,517,800
ヤマハ発動機	248,800	2,425.00	603,340,000
T B K	21,100	444.00	9,368,400
エクセディ	24,000	1,667.00	40,008,000
豊田合成	56,900	2,914.00	165,806,600
愛三工業	27,700	592.00	16,398,400
盟和産業	2,800	904.00	2,531,200
日本プラスト	15,000	581.00	8,715,000
ヨロズ	15,100	1,394.00	21,049,400
エフ・シー・シー	28,800	1,733.00	49,910,400
シマノ	65,900	26,010.00	1,714,059,000
テイ・エス テック	40,900	3,120.00	127,608,000
ジャムコ	10,300	812.00	8,363,600
テルモ	539,800	4,516.00	2,437,736,800
クリエートメディック	5,900	980.00	5,782,000
日機装	56,900	1,109.00	63,102,100
日本エム・ディ・エム	10,200	2,094.00	21,358,800
島津製作所	226,600	4,415.00	1,000,439,000
J M S	14,900	1,141.00	17,000,900
長野計器	12,800	1,004.00	12,851,200
ブイ・テクノロジー	8,300	6,290.00	52,207,000
東京計器	11,300	956.00	10,802,800
愛知時計電機	2,300	4,400.00	10,120,000
インターアクション	8,800	2,621.00	23,064,800
オーバル	15,900	306.00	4,865,400
東京精密	29,700	5,000.00	148,500,000
マニー	70,200	2,808.00	197,121,600
ニコン	268,900	938.00	252,228,200
トプコン	88,700	1,367.00	121,252,900
オリンパス	974,300	2,315.00	2,255,504,500
理研計器	15,500	3,035.00	47,042,500
タムロン	14,200	2,018.00	28,655,600
H O Y A	349,300	13,215.00	4,615,999,500
シード	7,600	658.00	5,000,800
ノーリツ鋼機	15,800	2,480.00	39,184,000
エー・アンド・デイ	14,900	1,289.00	19,206,100
朝日インテック	185,300	3,345.00	619,828,500
シチズン時計	223,600	396.00	88,545,600
リズム	5,600	789.00	4,418,400
大研医器	14,000	575.00	8,050,000
メニコン	27,000	7,110.00	191,970,000

シンシア	1,900	792.00	1,504,800
松風	8,100	1,821.00	14,750,100
セイコーホールディングス	24,900	1,677.00	41,757,300
ニプロ	131,300	1,419.00	186,314,700
中本パックス	4,500	1,776.00	7,992,000
スノーピーク	10,400	2,862.00	29,764,800
パラマウントベッドホールディングス	16,900	4,610.00	77,909,000
トランザクション	9,600	1,156.00	11,097,600
粧美堂	5,100	404.00	2,060,400
ニホンフラッシュ	15,100	1,221.00	18,437,100
前田工織	19,400	2,983.00	57,870,200
永大産業	23,000	302.00	6,946,000
アートネイチャー	16,900	682.00	11,525,800
バンダイナムコホールディングス	145,600	9,027.00	1,314,331,200
アイフィスジャパン	4,500	714.00	3,213,000
共立印刷	29,400	130.00	3,822,000
SHOEI	15,400	4,310.00	66,374,000
フランスベッドホールディングス	22,600	973.00	21,989,800
パイロットコーポレーション	31,100	3,185.00	99,053,500
萩原工業	9,800	1,513.00	14,827,400
トッパン・フォームズ	31,400	1,080.00	33,912,000
フジシールインターナショナル	36,200	2,200.00	79,640,000
タカラトミー	79,000	1,021.00	80,659,000
廣済堂	12,300	908.00	11,168,400
エステールホールディングス	4,700	650.00	3,055,000
タカノ	6,000	611.00	3,666,000
プロネクサス	15,100	1,211.00	18,286,100
ホクシン	10,900	116.00	1,264,400
ウッドワン	5,900	1,100.00	6,490,000
大建工業	11,800	2,027.00	23,918,600
凸版印刷	267,700	1,660.00	444,382,000
大日本印刷	212,700	1,945.00	413,701,500
共同印刷	5,400	3,290.00	17,766,000
NISSHA	36,100	1,529.00	55,196,900
光村印刷	1,500	1,757.00	2,635,500
TAKARA & COMPANY	8,600	1,775.00	15,265,000
アシックス	155,700	1,828.00	284,619,600
ツツミ	4,400	2,117.00	9,314,800
ローランド	10,200	3,565.00	36,363,000
小松ウオール工業	5,400	1,872.00	10,108,800
ヤマハ	104,700	5,920.00	619,824,000
河合楽器製作所	4,900	3,490.00	17,101,000

クリナップ	16,400	513.00	8,413,200
ピジョン	113,100	4,260.00	481,806,000
オリバー	3,700	2,621.00	9,697,700
兼松サステック	1,000	1,761.00	1,761,000
キングジム	14,600	895.00	13,067,000
リンテック	37,700	2,411.00	90,894,700
イトーキ	35,000	373.00	13,055,000
任天堂	100,800	68,610.00	6,915,888,000
三菱鉛筆	29,000	1,436.00	41,644,000
タカラスタANDARD	36,400	1,615.00	58,786,000
コクヨ	84,500	1,467.00	123,961,500
ナカバヤシ	17,300	621.00	10,743,300
グローブライド	8,500	4,080.00	34,680,000
オカムラ	67,600	1,057.00	71,453,200
美津濃	17,400	2,254.00	39,219,600
東京電力ホールディングス	1,493,500	376.00	561,556,000
中部電力	538,700	1,324.50	713,508,150
関西電力	667,200	1,075.00	717,240,000
中国電力	254,000	1,300.00	330,200,000
北陸電力	161,000	690.00	111,090,000
東北電力	412,400	941.00	388,068,400
四国電力	146,400	771.00	112,874,400
九州電力	388,900	937.00	364,399,300
北海道電力	164,800	470.00	77,456,000
沖縄電力	34,200	1,444.00	49,384,800
電源開発	140,100	1,780.00	249,378,000
エフオン	10,600	1,074.00	11,384,400
イーレックス	25,800	1,767.00	45,588,600
レノバ	29,600	3,420.00	101,232,000
東京瓦斯	338,600	2,248.00	761,172,800
大阪瓦斯	318,900	1,966.00	626,957,400
東邦瓦斯	86,600	6,520.00	564,632,000
北海道瓦斯	9,500	1,592.00	15,124,000
広島ガス	36,300	381.00	13,830,300
西部瓦斯	19,800	2,996.00	59,320,800
静岡ガス	50,000	956.00	47,800,000
メタウォーター	19,800	2,213.00	43,817,400
SBSホールディングス	13,000	2,676.00	34,788,000
東武鉄道	183,500	3,175.00	582,612,500
相鉄ホールディングス	60,400	2,590.00	156,436,000
東急	444,100	1,480.00	657,268,000
京浜急行電鉄	226,100	1,823.00	412,180,300

小田急電鉄	282,000	3,440.00	970,080,000
京王電鉄	98,400	8,710.00	857,064,000
京成電鉄	132,000	3,900.00	514,800,000
富士急行	24,000	5,730.00	137,520,000
新京成電鉄	4,500	2,225.00	10,012,500
東日本旅客鉄道	309,900	7,710.00	2,389,329,000
西日本旅客鉄道	156,900	6,400.00	1,004,160,000
東海旅客鉄道	146,400	17,725.00	2,594,940,000
西武ホールディングス	212,200	1,297.00	275,223,400
鴻池運輸	28,000	1,123.00	31,444,000
西日本鉄道	48,800	3,130.00	152,744,000
ハマキョウレックス	13,500	3,235.00	43,672,500
サカイ引越センター	8,100	5,070.00	41,067,000
近鉄グループホールディングス	166,800	4,730.00	788,964,000
阪急阪神ホールディングス	222,400	3,690.00	820,656,000
南海電気鉄道	79,000	2,718.00	214,722,000
京阪ホールディングス	74,300	5,120.00	380,416,000
神戸電鉄	4,000	3,690.00	14,760,000
名古屋鉄道	137,100	2,869.00	393,339,900
山陽電気鉄道	11,900	2,029.00	24,145,100
日本通運	57,700	7,870.00	454,099,000
ヤマトホールディングス	233,700	2,864.00	669,316,800
山九	42,800	4,435.00	189,818,000
丸運	9,500	256.00	2,432,000
丸全昭和運輸	13,500	3,315.00	44,752,500
センコーグループホールディングス	92,000	1,035.00	95,220,000
トナミホールディングス	4,000	5,600.00	22,400,000
ニッコンホールディングス	56,000	2,203.00	123,368,000
日本石油輸送	1,800	2,658.00	4,784,400
福山通運	21,300	4,520.00	96,276,000
セイノーホールディングス	124,900	1,569.00	195,968,100
エスライン	4,500	900.00	4,050,000
神奈川中央交通	4,100	3,845.00	15,764,500
日立物流	36,700	3,330.00	122,211,000
丸和運輸機関	35,200	2,144.00	75,468,800
C & F ロジホールディングス	16,900	1,841.00	31,112,900
九州旅客鉄道	129,000	2,662.00	343,398,000
S Gホールディングス	315,100	2,596.00	817,999,600
日本郵船	139,900	2,895.00	405,010,500
商船三井	99,400	3,170.00	315,098,000
川崎汽船	51,400	2,006.00	103,108,400
N S ユナイテッド海運	8,800	1,577.00	13,877,600

飯野海運	80,500	441.00	35,500,500
共栄タンカー	4,300	1,018.00	4,377,400
乾汽船	8,600	956.00	8,221,600
日本航空	406,300	2,353.00	956,023,900
A N Aホールディングス	450,100	2,499.00	1,124,799,900
パスコ	3,200	1,414.00	4,524,800
トランコム	5,100	8,370.00	42,687,000
日新	13,300	1,407.00	18,713,100
三菱倉庫	57,700	3,350.00	193,295,000
三井倉庫ホールディングス	17,700	2,299.00	40,692,300
住友倉庫	60,000	1,461.00	87,660,000
澁澤倉庫	9,200	2,364.00	21,748,800
東陽倉庫	27,900	332.00	9,262,800
日本トランスシティ	36,700	574.00	21,065,800
ケイヒン	3,200	1,365.00	4,368,000
中央倉庫	10,200	1,191.00	12,148,200
川西倉庫	3,000	1,195.00	3,585,000
安田倉庫	13,700	970.00	13,289,000
ファイズホールディングス	2,900	1,040.00	3,016,000
東洋埠頭	5,100	1,450.00	7,395,000
宇徳	11,900	472.00	5,616,800
上組	93,100	2,040.00	189,924,000
サンリツ	4,200	701.00	2,944,200
キムラユニティー	4,500	1,123.00	5,053,500
キューソー流通システム	4,200	1,588.00	6,669,600
近鉄エクスプレス	31,500	2,791.00	87,916,500
東海運	9,500	317.00	3,011,500
エーアイティー	10,500	1,088.00	11,424,000
内外トランスライン	5,800	1,328.00	7,702,400
日本コンセプト	5,300	1,660.00	8,798,000
N E C ネットズエスアイ	57,300	1,889.00	108,239,700
クロスキャット	4,800	1,119.00	5,371,200
システナ	61,800	1,945.00	120,201,000
デジタルアーツ	10,100	10,330.00	104,333,000
日鉄ソリューションズ	26,000	3,345.00	86,970,000
キューブシステム	9,400	1,172.00	11,016,800
エイジア	2,800	1,829.00	5,121,200
コア	7,500	1,559.00	11,692,500
ラクーンホールディングス	12,400	2,186.00	27,106,400
ソリトンシステムズ	8,800	1,880.00	16,544,000
ソフトクリエイイトホールディングス	6,900	2,713.00	18,719,700
T I S	172,900	2,336.00	403,894,400

J N S ホールディングス	8,300	565.00	4,689,500
電算システム	6,600	3,305.00	21,813,000
グリー	106,400	591.00	62,882,400
G M O ペパボ	1,200	6,230.00	7,476,000
コーエーテクモホールディングス	35,400	6,580.00	232,932,000
三菱総合研究所	7,500	4,150.00	31,125,000
電算	2,000	2,574.00	5,148,000
A G S	9,100	848.00	7,716,800
ファインデックス	14,800	1,193.00	17,656,400
ブレインパッド	4,500	4,750.00	21,375,000
K L a b	31,600	870.00	27,492,000
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス	23,200	1,207.00	28,002,400
イーブックイニシアティブジャパン	2,900	2,405.00	6,974,500
ネクソン	436,500	3,515.00	1,534,297,500
アイスタイル	53,300	521.00	27,769,300
エムアップホールディングス	4,600	2,502.00	11,509,200
エイチーム	12,100	1,272.00	15,391,200
エニグモ	16,500	1,291.00	21,301,500
テクノスジャパン	13,800	718.00	9,908,400
コロプラ	57,000	968.00	55,176,000
ブロードリーフ	86,100	537.00	46,235,700
クロス・マーケティンググループ	8,400	417.00	3,502,800
デジタルハーツホールディングス	8,000	1,489.00	11,912,000
システム情報	13,200	1,109.00	14,638,800
メディアドゥ	6,600	6,250.00	41,250,000
じげん	43,500	403.00	17,530,500
ブイキューブ	9,500	2,880.00	27,360,000
エンカレッジ・テクノロジー	3,400	630.00	2,142,000
サイバーリンクス	5,800	1,992.00	11,553,600
フィックスターズ	18,700	1,018.00	19,036,600
C A R T A H O L D I N G S	7,200	1,612.00	11,606,400
オブティム	12,100	3,335.00	40,353,500
セレス	5,800	4,070.00	23,606,000
S H I F T	7,700	14,070.00	108,339,000
ティーガイア	18,500	1,879.00	34,761,500
セック	2,600	2,883.00	7,495,800
日本アジアグループ	16,700	1,226.00	20,474,200
テクマトリックス	26,900	1,807.00	48,608,300
プロシップ	5,200	1,384.00	7,196,800
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	41,700	2,581.00	107,627,700
G M O ペイメントゲートウェイ	36,600	15,770.00	577,182,000
ザッパラス	7,300	448.00	3,270,400

システムリサーチ	5,200	1,875.00	9,750,000
インターネットイニシアティブ	46,100	2,326.00	107,228,600
さくらインターネット	18,900	695.00	13,135,500
ヴィンクス	5,100	1,188.00	6,058,800
GMOグローバルサイン・ホールディングス	3,900	8,920.00	34,788,000
SRAホールディングス	9,300	2,626.00	24,421,800
システムインテグレータ	5,300	657.00	3,482,100
朝日ネット	14,300	857.00	12,255,100
eBASE	20,900	950.00	19,855,000
アバント	18,700	1,430.00	26,741,000
アドソル日進	6,200	2,841.00	17,614,200
ODKソリューションズ	3,100	744.00	2,306,400
フリービット	10,500	1,007.00	10,573,500
コムチュア	16,000	2,994.00	47,904,000
サイバーコム	3,200	1,631.00	5,219,200
アステリア	12,700	938.00	11,912,600
アイル	9,800	1,640.00	16,072,000
マークライنز	7,300	2,532.00	18,483,600
メディカル・データ・ビジョン	19,800	2,246.00	44,470,800
gumi	24,200	970.00	23,474,000
ショーケース	4,000	1,001.00	4,004,000
モバイルファクトリー	4,100	1,019.00	4,177,900
テラスカイ	5,600	3,830.00	21,448,000
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7,800	1,646.00	12,838,800
PCIホールディングス	6,700	1,346.00	9,018,200
パイプドHD	3,700	1,582.00	5,853,400
アイビーシー	3,100	1,039.00	3,220,900
ネオジャパン	3,400	1,785.00	6,069,000
PR TIMES	3,800	3,805.00	14,459,000
ランドコンピュータ	2,900	1,122.00	3,253,800
ダブルスタンダード	2,300	4,260.00	9,798,000
オープンドア	10,400	2,395.00	24,908,000
マイネット	5,700	801.00	4,565,700
アカツキ	7,000	4,320.00	30,240,000
ベネフィットジャパン	1,400	1,806.00	2,528,400
Ubicomホールディングス	4,600	3,200.00	14,720,000
カナミックネットワーク	16,200	766.00	12,409,200
ノムラシステムコーポレーション	8,300	326.00	2,705,800
チェンジ	24,200	3,490.00	84,458,000
シンクロ・フード	11,100	358.00	3,973,800
オークネット	9,400	1,341.00	12,605,400
キャピタル・アセット・プランニング	2,300	1,000.00	2,300,000

セグエグループ	4,600	1,304.00	5,998,400
エイトレッド	3,400	2,512.00	8,540,800
AOI TYO Holdings	18,100	490.00	8,869,000
マクロミル	35,600	886.00	31,541,600
ビーグリー	3,500	1,550.00	5,425,000
オロ	5,500	4,180.00	22,990,000
ユーザーローカル	2,600	4,710.00	12,246,000
テモナ	4,000	957.00	3,828,000
ニーズウェル	3,700	674.00	2,493,800
サインポスト	4,200	994.00	4,174,800
ソルクシーズ	6,900	961.00	6,630,900
フェイス	5,600	823.00	4,608,800
プロトコーポレーション	15,700	1,173.00	18,416,100
ハイマックス	4,200	1,724.00	7,240,800
野村総合研究所	315,400	3,635.00	1,146,479,000
サイバネットシステム	12,600	898.00	11,314,800
CEホールディングス	9,600	569.00	5,462,400
日本システム技術	3,300	1,576.00	5,200,800
インタージホールディングス	21,800	1,218.00	26,552,400
東邦システムサイエンス	4,900	940.00	4,606,000
ソースネクスト	82,800	332.00	27,489,600
インフォコム	15,800	2,905.00	45,899,000
HEROZ	5,000	3,420.00	17,100,000
ラクスル	14,000	3,845.00	53,830,000
IPS	3,100	2,899.00	8,986,900
FIG	19,800	269.00	5,326,200
システムサポート	5,300	1,508.00	7,992,400
イーソル	9,600	1,375.00	13,200,000
アルテリア・ネットワークス	19,300	1,610.00	31,073,000
EduLab	1,600	7,450.00	11,920,000
東海ソフト	2,200	1,180.00	2,596,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3,100	2,079.00	6,444,900
東名	1,100	1,108.00	1,218,800
ヴィッツ	700	2,376.00	1,663,200
トビラシステムズ	1,900	1,587.00	3,015,300
Link-U	1,300	1,401.00	1,821,300
ギフティ	7,800	4,685.00	36,543,000
ベース	1,500	5,170.00	7,755,000
フォーカスシステムズ	11,900	961.00	11,435,900
クレスコ	12,000	1,376.00	16,512,000
フジ・メディア・ホールディングス	179,500	1,310.00	235,145,000
オービック	54,500	19,500.00	1,062,750,000

ジャストシステム	24,600	7,340.00	180,564,000
TDCソフト	15,400	957.00	14,737,800
Zホールディングス	2,373,900	661.80	1,571,047,020
トレンドマイクロ	92,300	6,110.00	563,953,000
IDホールディングス	6,800	1,225.00	8,330,000
日本オラクル	35,100	12,280.00	431,028,000
アルファシステムズ	4,700	3,905.00	18,353,500
フューチャー	21,000	1,907.00	40,047,000
CAC Holdings	11,400	1,478.00	16,849,200
SBテクノロジー	6,300	3,105.00	19,561,500
トーセ	5,000	805.00	4,025,000
オービックビジネスコンサルタント	17,700	6,380.00	112,926,000
伊藤忠テクノソリューションズ	78,800	3,525.00	277,770,000
アイティフォー	22,800	880.00	20,064,000
東計電算	2,600	4,270.00	11,102,000
エクスネット	3,000	982.00	2,946,000
大塚商会	93,500	5,290.00	494,615,000
サイボウズ	20,300	2,610.00	52,983,000
電通国際情報サービス	21,500	3,580.00	76,970,000
ACCESS	16,500	811.00	13,381,500
デジタルガレージ	28,600	4,320.00	123,552,000
EMシステムズ	28,800	867.00	24,969,600
ウェザーニューズ	5,200	5,150.00	26,780,000
CIJ	12,100	899.00	10,877,900
ビジネスエンジニアリング	1,800	3,215.00	5,787,000
日本エンタープライズ	18,700	242.00	4,525,400
WOWOW	8,400	2,872.00	24,124,800
スカラ	15,700	753.00	11,822,100
インテリジェント ウェイブ	10,500	717.00	7,528,500
IMAGICA GROUP	15,200	558.00	8,481,600
ネットワンシステムズ	70,600	3,405.00	240,393,000
システムソフト	39,600	132.00	5,227,200
アルゴグラフィックス	13,500	3,035.00	40,972,500
マーベラス	27,500	962.00	26,455,000
エイベックス	29,900	1,498.00	44,790,200
日本ユニシス	60,000	3,410.00	204,600,000
兼松エレクトロニクス	9,500	3,735.00	35,482,500
都築電気	6,500	1,565.00	10,172,500
TBSホールディングス	114,800	2,009.00	230,633,200
日本テレビホールディングス	144,400	1,378.00	198,983,200
朝日放送グループホールディングス	17,500	722.00	12,635,000
テレビ朝日ホールディングス	53,500	2,185.00	116,897,500

スカパーJ S A Tホールディングス	114,300	462.00	52,806,600
テレビ東京ホールディングス	12,700	2,480.00	31,496,000
日本B S放送	6,100	1,155.00	7,045,500
ビジョン	21,700	949.00	20,593,300
スマートバリュー	4,800	952.00	4,569,600
ワイヤレスゲート	7,600	546.00	4,149,600
コネクシオ	10,000	1,438.00	14,380,000
クロップス	3,500	791.00	2,768,500
日本電信電話	2,021,100	2,882.50	5,825,820,750
K D D I	1,385,700	3,358.00	4,653,180,600
ソフトバンク	1,570,500	1,463.00	2,297,641,500
光通信	20,400	21,330.00	435,132,000
エムティーアイ	17,100	849.00	14,517,900
G M Oインターネット	62,000	3,500.00	217,000,000
ファイバーゲート	5,700	2,368.00	13,497,600
アйдママーケティングコミュニケーション	5,100	468.00	2,386,800
K A D O K A W A	46,600	3,675.00	171,255,000
学研ホールディングス	23,300	1,684.00	39,237,200
ゼンリン	31,500	1,345.00	42,367,500
昭文社ホールディングス	7,600	469.00	3,564,400
インプレスホールディングス	14,300	194.00	2,774,200
アイネット	9,100	1,512.00	13,759,200
松竹	11,400	15,590.00	177,726,000
東宝	102,000	4,225.00	430,950,000
東映	5,700	21,500.00	122,550,000
エヌ・ティ・ティ・データ	460,200	1,667.00	767,153,400
ピー・シー・エー	2,600	4,310.00	11,206,000
ビジネスブレイン太田昭和	6,100	1,740.00	10,614,000
D T S	36,000	2,454.00	88,344,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	73,700	6,950.00	512,215,000
シーイーシー	18,700	1,491.00	27,881,700
カブコン	74,100	6,990.00	517,959,000
アイ・エス・ビー	8,200	1,279.00	10,487,800
ジャステック	11,200	1,267.00	14,190,400
S C S K	39,900	6,770.00	270,123,000
日本システムウエア	5,800	2,086.00	12,098,800
アイネス	17,200	1,390.00	23,908,000
T K C	14,700	6,700.00	98,490,000
富士ソフト	18,500	5,640.00	104,340,000
N S D	55,700	1,950.00	108,615,000
コナミホールディングス	62,800	7,450.00	467,860,000
福井コンピュータホールディングス	8,000	3,810.00	30,480,000

J B C Cホールディングス	11,900	1,490.00	17,731,000
ミロク情報サービス	17,300	2,250.00	38,925,000
ソフトバンクグループ	1,371,000	10,405.00	14,265,255,000
ハウスイ	1,400	995.00	1,393,000
高千穂交易	6,700	1,224.00	8,200,800
オルパヘルスケアホールディングス	2,800	1,594.00	4,463,200
伊藤忠食品	4,300	5,340.00	22,962,000
エレマテック	13,900	1,013.00	14,080,700
J A L U X	4,900	1,678.00	8,222,200
あらた	13,800	4,765.00	65,757,000
トーメンデバイス	2,200	3,950.00	8,690,000
東京エレクトロン デバイス	5,700	3,920.00	22,344,000
フィールズ	15,200	525.00	7,980,000
双日	957,900	283.00	271,085,700
アルフレッサ ホールディングス	179,900	2,191.00	394,160,900
横浜冷凍	45,400	900.00	40,860,000
ラサ商事	9,200	918.00	8,445,600
アルコニックス	18,500	1,688.00	31,228,000
神戸物産	119,700	2,940.00	351,918,000
ハイパー	2,700	525.00	1,417,500
あい ホールディングス	24,800	2,190.00	54,312,000
ディーブイエックス	5,600	1,064.00	5,958,400
ダイワボウホールディングス	15,800	8,410.00	132,878,000
マクニカ・富士エレホールディングス	41,400	2,147.00	88,885,800
ラクト・ジャパン	7,600	2,709.00	20,588,400
グリムス	3,900	1,688.00	6,583,200
バイタルケーエスケー・ホールディングス	30,200	811.00	24,492,200
八洲電機	13,400	968.00	12,971,200
メディアスホールディングス	9,900	852.00	8,434,800
レスターホールディングス	18,100	2,119.00	38,353,900
ジューテックホールディングス	4,000	1,047.00	4,188,000
大光	6,700	671.00	4,495,700
O C H Iホールディングス	5,100	1,387.00	7,073,700
T O K A Iホールディングス	84,000	968.00	81,312,000
黒谷	4,800	737.00	3,537,600
C o m i n i x	3,100	772.00	2,393,200
三洋貿易	17,500	1,107.00	19,372,500
ビューティガレージ	2,800	2,525.00	7,070,000
ウイン・パートナーズ	12,500	1,205.00	15,062,500
ミタチ産業	4,800	603.00	2,894,400
シップヘルスケアホールディングス	30,600	5,960.00	182,376,000
明治電機工業	6,000	1,414.00	8,484,000

デリカフーズホールディングス	6,800	631.00	4,290,800
スターティアホールディングス	3,400	1,067.00	3,627,800
コメダホールディングス	37,800	1,951.00	73,747,800
ピーバンドットコム	2,300	890.00	2,047,000
アセンテック	4,500	1,814.00	8,163,000
富士興産	5,300	1,325.00	7,022,500
協栄産業	2,000	1,374.00	2,748,000
小野建	15,600	1,345.00	20,982,000
南陽	3,600	1,672.00	6,019,200
佐島電機	10,900	813.00	8,861,700
エコートレーディング	3,700	687.00	2,541,900
伯東	10,600	1,319.00	13,981,400
コンドーテック	13,500	1,078.00	14,553,000
中山福	10,000	524.00	5,240,000
ナガイレーベン	23,000	2,975.00	68,425,000
三菱食品	19,100	2,976.00	56,841,600
松田産業	12,700	1,934.00	24,561,800
第一興商	25,800	4,180.00	107,844,000
メディパルホールディングス	173,800	2,213.00	384,619,400
S P K	7,500	1,276.00	9,570,000
萩原電気ホールディングス	6,400	2,621.00	16,774,400
アズワン	12,400	14,770.00	183,148,000
スズデン	6,000	1,257.00	7,542,000
尾家産業	5,100	1,399.00	7,134,900
シモジマ	10,600	1,392.00	14,755,200
ドウシシャ	16,400	1,875.00	30,750,000
小津産業	3,800	1,919.00	7,292,200
高速	9,200	1,591.00	14,637,200
たけびし	6,100	1,559.00	9,509,900
リックス	3,900	1,602.00	6,247,800
丸文	15,400	539.00	8,300,600
ハピネット	14,500	1,557.00	22,576,500
橋本総業ホールディングス	3,500	2,548.00	8,918,000
日本ライフライン	56,100	1,365.00	76,576,500
タカショー	11,300	817.00	9,232,100
マルカ	5,600	2,010.00	11,256,000
I D O M	58,500	646.00	37,791,000
進和	10,300	2,180.00	22,454,000
エスケイジャパン	4,300	472.00	2,029,600
ダイトロン	7,300	1,591.00	11,614,300
シークス	22,100	1,847.00	40,818,700
田中商事	5,400	704.00	3,801,600

オーハシテクニカ	8,900	1,509.00	13,430,100
白銅	6,200	1,454.00	9,014,800
ダイコー通産	1,600	1,551.00	2,481,600
伊藤忠商事	1,213,000	3,207.00	3,890,091,000
丸紅	1,710,200	790.20	1,351,400,040
高島	2,800	1,729.00	4,841,200
長瀬産業	97,500	1,790.00	174,525,000
蝶理	11,100	1,636.00	18,159,600
豊田通商	174,200	4,810.00	837,902,000
三共生興	26,300	497.00	13,071,100
兼松	69,300	1,440.00	99,792,000
ツカモトコーポレーション	2,900	1,557.00	4,515,300
三井物産	1,408,100	2,185.00	3,076,698,500
日本紙パルプ商事	9,000	3,695.00	33,255,000
カメイ	22,600	1,270.00	28,702,000
東都水産	2,000	4,070.00	8,140,000
OUGホールディングス	2,800	2,814.00	7,879,200
スターゼン	6,400	4,355.00	27,872,000
山善	67,800	1,034.00	70,105,200
椿本興業	3,200	3,770.00	12,064,000
住友商事	1,094,500	1,554.00	1,700,853,000
内田洋行	6,800	4,565.00	31,042,000
三菱商事	1,055,900	2,984.00	3,150,805,600
第一実業	7,900	4,120.00	32,548,000
キャノンマーケティングジャパン	43,000	2,467.00	106,081,000
西華産業	9,100	1,447.00	13,167,700
佐藤商事	14,300	1,012.00	14,471,600
菱洋エレクトロ	13,200	2,901.00	38,293,200
東京産業	15,800	675.00	10,665,000
ユアサ商事	17,700	3,180.00	56,286,000
神鋼商事	3,900	1,970.00	7,683,000
トルク	10,500	262.00	2,751,000
阪和興業	34,700	2,881.00	99,970,700
正栄食品工業	11,200	3,895.00	43,624,000
カナデン	14,100	1,290.00	18,189,000
菱電商事	12,500	1,646.00	20,575,000
フルサト工業	8,800	1,322.00	11,633,600
岩谷産業	41,600	6,500.00	270,400,000
ナイス	6,900	1,718.00	11,854,200
昭光通商	5,500	752.00	4,136,000
ニチモウ	2,700	1,926.00	5,200,200
極東貿易	5,000	1,409.00	7,045,000

イワキ	22,900	642.00	14,701,800
三愛石油	42,700	1,127.00	48,122,900
稲畑産業	41,700	1,534.00	63,967,800
G S Iクレオス	4,300	2,593.00	11,149,900
明和産業	16,100	473.00	7,615,300
クワザワホールディングス	6,200	673.00	4,172,600
ヤマエ久野	12,700	1,084.00	13,766,800
ワキタ	34,200	1,038.00	35,499,600
東邦ホールディングス	55,700	2,034.00	113,293,800
サンゲツ	46,800	1,616.00	75,628,800
ミツウロコグループホールディングス	25,600	1,263.00	32,332,800
シナネンホールディングス	6,400	3,255.00	20,832,000
伊藤忠エネクス	38,400	1,064.00	40,857,600
サンリオ	48,700	1,781.00	86,734,700
サンワテクノス	11,400	1,075.00	12,255,000
リョーサン	19,200	2,301.00	44,179,200
新光商事	23,400	783.00	18,322,200
トーホー	7,900	1,838.00	14,520,200
三信電気	9,300	2,094.00	19,474,200
東陽テクニカ	18,600	1,176.00	21,873,600
モスフードサービス	24,500	3,170.00	77,665,000
加賀電子	15,700	2,496.00	39,187,200
ソーダニッカ	16,600	536.00	8,897,600
立花エレテック	12,800	1,592.00	20,377,600
フォーバル	6,100	863.00	5,264,300
P A L T A C	27,800	5,590.00	155,402,000
三谷産業	22,900	436.00	9,984,400
西本Wismettacホールディングス	3,900	2,990.00	11,661,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,600	1,565.00	2,504,000
コア商事ホールディングス	4,900	1,385.00	6,786,500
国際紙パルプ商事	37,100	245.00	9,089,500
ヤマタネ	7,500	1,459.00	10,942,500
丸紅建材リース	1,700	1,875.00	3,187,500
日鉄物産	12,400	3,985.00	49,414,000
泉州電業	4,900	3,600.00	17,640,000
トラスコ中山	39,700	2,765.00	109,770,500
オートバックスセブン	64,400	1,408.00	90,675,200
モリト	12,700	608.00	7,721,600
加藤産業	25,000	3,790.00	94,750,000
北恵	4,400	940.00	4,136,000
イノテック	9,800	1,264.00	12,387,200
イエローハット	32,800	1,707.00	55,989,600

J Kホールディングス	15,700	838.00	13,156,600	
日伝	14,400	2,265.00	32,616,000	
北沢産業	11,900	266.00	3,165,400	
杉本商事	8,700	2,431.00	21,149,700	
因幡電機産業	46,300	2,544.00	117,787,200	
東テク	5,800	2,814.00	16,321,200	
ミスミグループ本社	217,400	3,565.00	775,031,000	
アルテック	12,900	292.00	3,766,800	
タキヒヨー	5,800	2,005.00	11,629,000	
蔵王産業	3,400	1,392.00	4,732,800	
スズケン	73,500	4,310.00	316,785,000	
ジェコス	12,000	974.00	11,688,000	
グローセル	18,900	502.00	9,487,800	
ローソン	43,900	5,230.00	229,597,000	
サンエー	13,200	4,340.00	57,288,000	
カワチ薬品	12,200	3,005.00	36,661,000	
エービーシー・マート	27,100	6,170.00	167,207,000	
ハードオフコーポレーション	8,100	796.00	6,447,600	
アスクル	15,200	3,765.00	57,228,000	
ゲオホールディングス	23,500	1,203.00	28,270,500	
アダストリア	24,200	2,068.00	50,045,600	
くら寿司	10,200	7,260.00	74,052,000	
キャンドウ	8,500	1,917.00	16,294,500	
アイケイ	4,200	886.00	3,721,200	
パルグループホールディングス	15,400	1,630.00	25,102,000	
エディオン	73,800	1,080.00	79,704,000	
サーラコーポレーション	35,900	586.00	21,037,400	
ワッツ	8,100	895.00	7,249,500	
ハローズ	6,700	3,010.00	20,167,000	
フジオフードグループ本社	14,600	1,348.00	19,680,800	
あみやき亭	3,900	2,945.00	11,485,500	
大黒天物産	4,200	6,110.00	25,662,000	
ハニーズホールディングス	14,100	1,015.00	14,311,500	
ファーマライズホールディングス	4,700	776.00	3,647,200	
アルペン	13,500	2,278.00	30,753,000	
ハブ	6,100	707.00	4,312,700	
クオールホールディングス	23,700	1,465.00	34,720,500	
ジーンズホールディングス	9,200	7,490.00	68,908,000	
ビックカメラ	103,200	1,193.00	123,117,600	
D C Mホールディングス	107,400	1,108.00	118,999,200	
MonotaRO	123,400	6,740.00	831,716,000	
東京一番フーズ	5,100	595.00	3,034,500	

きちりホールディングス	5,300	615.00	3,259,500
アークランドサービスホールディングス	14,700	2,184.00	32,104,800
J．フロント リテイリング	207,500	1,038.00	215,385,000
ドトール・日レスホールディングス	27,700	1,691.00	46,840,700
マツモトキヨシホールディングス	71,800	4,550.00	326,690,000
ブロンコピリー	9,200	2,336.00	21,491,200
Z O Z O	102,300	3,515.00	359,584,500
トレジャー・ファクトリー	5,600	842.00	4,715,200
物語コーポレーション	4,700	12,160.00	57,152,000
ココカラファイン	15,500	7,510.00	116,405,000
三越伊勢丹ホールディングス	303,900	757.00	230,052,300
H a m e e	4,700	1,719.00	8,079,300
ウエルシアホールディングス	91,800	3,515.00	322,677,000
クリエイティブSDホールディングス	25,700	3,415.00	87,765,500
丸善C H Iホールディングス	20,200	374.00	7,554,800
ティーライフ	2,900	1,220.00	3,538,000
チムニー	5,600	1,407.00	7,879,200
シュッピン	12,200	1,045.00	12,749,000
オイシックス・ラ・大地	17,300	2,981.00	51,571,300
ネクステージ	29,900	1,730.00	51,727,000
ジョイフル本田	51,100	1,439.00	73,532,900
鳥貴族ホールディングス	5,300	1,699.00	9,004,700
ホットランド	13,300	1,219.00	16,212,700
すかいらーくホールディングス	194,600	1,649.00	320,895,400
S F Pホールディングス	8,500	1,465.00	12,452,500
綿半ホールディングス	13,300	1,296.00	17,236,800
ヨシックス	3,600	2,128.00	7,660,800
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	50,700	1,167.00	59,166,900
ゴルフダイジェスト・オンライン	9,300	1,172.00	10,899,600
B E E N O S	8,200	2,738.00	22,451,600
あさひ	13,200	1,650.00	21,780,000
日本調剤	10,800	1,647.00	17,787,600
コスモス薬品	17,500	16,010.00	280,175,000
トーエル	8,900	828.00	7,369,200
オンリー	3,800	461.00	1,751,800
セブン&アイ・ホールディングス	678,500	4,259.00	2,889,731,500
クリエイティブ・レストランズ・ホールディングス	93,200	854.00	79,592,800
ツルハホールディングス	37,900	14,280.00	541,212,000
サンマルクホールディングス	14,000	1,566.00	21,924,000
フェリシモ	4,100	1,363.00	5,588,300
トリドールホールディングス	43,200	1,486.00	64,195,200

TOKYO BASE	16,200	708.00	11,469,600
ウイルプラスホールディングス	3,100	1,115.00	3,456,500
JMホールディングス	13,300	2,009.00	26,719,700
サツドラホールディングス	2,800	2,052.00	5,745,600
アレンザホールディングス	10,200	1,443.00	14,718,600
串カツ田中ホールディングス	4,800	1,875.00	9,000,000
パロックジャパンリミテッド	12,500	821.00	10,262,500
クスリのアオキホールディングス	17,300	8,990.00	155,527,000
力の源ホールディングス	7,900	629.00	4,969,100
スシログローバルホールディングス	95,300	4,365.00	415,984,500
メディカルシステムネットワーク	15,600	696.00	10,857,600
はるやまホールディングス	8,700	710.00	6,177,000
ノジマ	31,000	2,876.00	89,156,000
カッパ・クリエイト	24,300	1,502.00	36,498,600
ライトオン	13,000	653.00	8,489,000
良品計画	230,400	2,562.00	590,284,800
三城ホールディングス	22,400	312.00	6,988,800
アドヴァン	18,000	1,115.00	20,070,000
アルビス	5,700	2,508.00	14,295,600
コナカ	20,400	340.00	6,936,000
ハウス オブ ローゼ	2,300	1,702.00	3,914,600
G-7ホールディングス	10,400	2,376.00	24,710,400
イオン北海道	23,100	1,053.00	24,324,300
コジマ	30,400	658.00	20,003,200
ヒマラヤ	6,500	978.00	6,357,000
コーナン商事	24,800	2,970.00	73,656,000
エコス	6,600	2,007.00	13,246,200
ワタミ	23,200	999.00	23,176,800
マルシェ	5,300	511.00	2,708,300
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	346,700	2,598.00	900,726,600
西松屋チェーン	38,300	1,500.00	57,450,000
ゼンショーホールディングス	93,300	2,902.00	270,756,600
幸楽苑ホールディングス	11,000	1,764.00	19,404,000
ハークスレイ	4,000	907.00	3,628,000
サイゼリヤ	25,900	2,151.00	55,710,900
VTホールディングス	66,200	423.00	28,002,600
魚力	5,600	1,873.00	10,488,800
フジ・コーポレーション	4,800	2,266.00	10,876,800
ユナイテッドアローズ	20,000	1,995.00	39,900,000
ハイデイ日高	25,200	1,838.00	46,317,600
京都きもの友禅	12,600	241.00	3,036,600
コロワイド	57,600	1,952.00	112,435,200

ピーシーデポコーポレーション	20,800	548.00	11,398,400	
壱番屋	12,300	5,080.00	62,484,000	
P L A N T	4,900	783.00	3,836,700	
スギホールディングス	34,700	7,390.00	256,433,000	
薬王堂ホールディングス	7,700	2,714.00	20,897,800	
スクロール	25,000	1,473.00	36,825,000	
ヨンドシーホールディングス	16,200	2,037.00	32,999,400	
木曽路	22,800	2,431.00	55,426,800	
S R S ホールディングス	22,100	870.00	19,227,000	
リテールパートナーズ	21,300	1,411.00	30,054,300	
ケーヨー	32,300	755.00	24,386,500	
上新電機	20,500	3,285.00	67,342,500	
日本瓦斯	28,600	4,980.00	142,428,000	
ロイヤルホールディングス	30,300	1,907.00	57,782,100	
いなげや	19,500	1,706.00	33,267,000	
島忠	9,700	5,490.00	53,253,000	
チヨダ	18,600	976.00	18,153,600	
ライフコーポレーション	13,200	3,305.00	43,626,000	
リンガーハット	21,400	2,489.00	53,264,600	
M r M a x H D	24,300	802.00	19,488,600	
A O K I ホールディングス	35,400	630.00	22,302,000	
オークワ	27,400	1,276.00	34,962,400	
コメリ	26,900	2,871.00	77,229,900	
青山商事	39,100	772.00	30,185,200	
しまむら	20,200	11,620.00	234,724,000	
はせがわ	10,500	292.00	3,066,000	
高島屋	126,500	1,077.00	136,240,500	
松屋	38,100	976.00	37,185,600	
エイチ・ツー・オー リテイリング	82,400	852.00	70,204,800	
近鉄百貨店	6,700	3,450.00	23,115,000	
丸井グループ	146,800	2,079.00	305,197,200	
アクシアル リテイリング	14,500	4,915.00	71,267,500	
イオン	667,400	3,624.00	2,418,657,600	
イズミ	35,300	4,025.00	142,082,500	
平和堂	32,100	2,216.00	71,133,600	
フジ	21,000	2,107.00	44,247,000	
ヤオコー	19,700	6,770.00	133,369,000	
ゼビオホールディングス	21,400	953.00	20,394,200	
ケーズホールディングス	154,700	1,527.00	236,226,900	
O l y m p i c グループ	9,400	916.00	8,610,400	
日産東京販売ホールディングス	27,000	263.00	7,101,000	
シルバーライフ	2,500	2,175.00	5,437,500	

Genky DrugStores	7,700	3,775.00	29,067,500
ナルミヤ・インターナショナル	3,700	1,005.00	3,718,500
ブックオフグループホールディングス	10,100	890.00	8,989,000
ギフト	1,800	2,100.00	3,780,000
アインホールディングス	25,200	7,280.00	183,456,000
元気寿司	5,000	2,545.00	12,725,000
ヤマダホールディングス	582,000	548.00	318,936,000
アークランドサカモト	27,400	1,621.00	44,415,400
ニトリホールディングス	68,800	21,185.00	1,457,528,000
グルメ杵屋	12,800	993.00	12,710,400
愛眼	13,800	235.00	3,243,000
ケーユーホールディングス	9,500	860.00	8,170,000
吉野家ホールディングス	57,100	2,232.00	127,447,200
松屋フーズホールディングス	8,400	3,640.00	30,576,000
サガミホールディングス	23,700	1,190.00	28,203,000
関西スーパーマーケット	13,400	1,190.00	15,946,000
王将フードサービス	11,500	5,860.00	67,390,000
プレナス	19,600	1,934.00	37,906,400
ミニストップ	13,000	1,454.00	18,902,000
アークス	33,300	2,417.00	80,486,100
パローホールディングス	35,600	2,370.00	84,372,000
ベルク	8,600	5,750.00	49,450,000
大庄	9,600	1,064.00	10,214,400
ファーストリテイリング	23,200	102,650.00	2,381,480,000
サンドラッグ	65,300	4,020.00	262,506,000
サクスパー ホールディングス	15,400	598.00	9,209,200
ヤマザワ	4,300	1,742.00	7,490,600
やまや	3,600	2,261.00	8,139,600
ベルーナ	37,600	1,041.00	39,141,600
島根銀行	6,000	674.00	4,044,000
じもとホールディングス	11,700	822.00	9,617,400
めぶきフィナンシャルグループ	902,400	231.00	208,454,400
東京きらぼしフィナンシャルグループ	21,800	1,251.00	27,271,800
九州フィナンシャルグループ	354,700	452.00	160,324,400
ゆうちょ銀行	492,000	1,024.00	503,808,000
富山第一銀行	41,400	297.00	12,295,800
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,058,100	426.00	450,750,600
西日本フィナンシャルホールディングス	115,600	734.00	84,850,400
関西みらいフィナンシャルグループ	81,500	628.00	51,182,000
三十三フィナンシャルグループ	15,000	1,370.00	20,550,000
第四北越フィナンシャルグループ	28,300	2,387.00	67,552,100
ひろぎんホールディングス	256,200	652.00	167,042,400

新生銀行	141,600	1,465.00	207,444,000
あおぞら銀行	103,500	2,336.00	241,776,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,880,400	566.10	6,725,494,440
りそなホールディングス	1,888,400	447.60	845,247,840
三井住友トラスト・ホールディングス	328,300	3,596.00	1,180,566,800
三井住友フィナンシャルグループ	1,201,900	3,816.00	4,586,450,400
千葉銀行	579,600	688.00	398,764,800
群馬銀行	357,500	347.00	124,052,500
武蔵野銀行	25,900	1,680.00	43,512,000
千葉興業銀行	44,200	266.00	11,757,200
筑波銀行	72,200	191.00	13,790,200
七十七銀行	54,500	1,470.00	80,115,000
青森銀行	13,500	2,499.00	33,736,500
秋田銀行	10,400	1,463.00	15,215,200
山形銀行	19,500	1,113.00	21,703,500
岩手銀行	11,400	2,151.00	24,521,400
東邦銀行	155,300	215.00	33,389,500
東北銀行	8,300	1,092.00	9,063,600
みちのく銀行	11,200	1,072.00	12,006,400
ふくおかフィナンシャルグループ	156,700	2,073.00	324,839,100
静岡銀行	423,000	812.00	343,476,000
十六銀行	21,800	2,031.00	44,275,800
スルガ銀行	152,300	360.00	54,828,000
八十二銀行	391,200	374.00	146,308,800
山梨中央銀行	20,200	911.00	18,402,200
大垣共立銀行	34,300	2,118.00	72,647,400
福井銀行	14,800	1,965.00	29,082,000
北國銀行	16,100	2,796.00	45,015,600
清水銀行	7,200	1,692.00	12,182,400
富山銀行	3,300	2,883.00	9,513,900
滋賀銀行	34,800	2,090.00	72,732,000
南都銀行	25,300	1,859.00	47,032,700
百五銀行	156,300	318.00	49,703,400
京都銀行	62,200	6,670.00	414,874,000
紀陽銀行	61,500	1,457.00	89,605,500
ほくほくフィナンシャルグループ	115,600	1,012.00	116,987,200
山陰合同銀行	109,400	514.00	56,231,600
中国銀行	149,500	884.00	132,158,000
鳥取銀行	5,500	1,125.00	6,187,500
伊予銀行	230,100	654.00	150,485,400
百十四銀行	18,500	1,593.00	29,470,500
四国銀行	24,600	736.00	18,105,600

阿波銀行	26,600	2,306.00	61,339,600
大分銀行	10,000	2,117.00	21,170,000
宮崎銀行	10,800	2,291.00	24,742,800
佐賀銀行	9,800	1,425.00	13,965,000
沖縄銀行	15,900	2,838.00	45,124,200
琉球銀行	37,700	790.00	29,783,000
セブン銀行	580,300	246.00	142,753,800
みずほフィナンシャルグループ	2,360,000	1,606.00	3,790,160,000
高知銀行	6,300	798.00	5,027,400
山口フィナンシャルグループ	216,800	665.00	144,172,000
長野銀行	5,700	1,286.00	7,330,200
名古屋銀行	14,000	2,880.00	40,320,000
北洋銀行	261,800	244.00	63,879,200
愛知銀行	5,800	3,040.00	17,632,000
中京銀行	6,200	1,838.00	11,395,600
大光銀行	5,900	1,359.00	8,018,100
愛媛銀行	24,200	1,018.00	24,635,600
トマト銀行	6,700	1,075.00	7,202,500
京葉銀行	74,100	437.00	32,381,700
栃木銀行	83,900	185.00	15,521,500
北日本銀行	5,400	1,954.00	10,551,600
東和銀行	30,500	700.00	21,350,000
福島銀行	19,900	248.00	4,935,200
大東銀行	8,300	673.00	5,585,900
トモニホールディングス	134,300	312.00	41,901,600
フィデアホールディングス	168,600	125.00	21,075,000
池田泉州ホールディングス	199,700	168.00	33,549,600
F P G	54,000	632.00	34,128,000
ジャパンインベストメントアドバイザー	9,000	1,325.00	11,925,000
マーキュリアインベストメント	7,100	716.00	5,083,600
S B Iホールディングス	213,000	3,195.00	680,535,000
ジャフコ グループ	26,700	6,920.00	184,764,000
大和証券グループ本社	1,301,100	549.70	715,214,670
野村ホールディングス	2,652,100	651.20	1,727,047,520
岡三証券グループ	148,600	428.00	63,600,800
丸三証券	52,000	635.00	33,020,000
東洋証券	58,700	187.00	10,976,900
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	185,800	395.00	73,391,000
光世証券	4,500	705.00	3,172,500
水戸証券	47,200	315.00	14,868,000
いちよし証券	35,200	631.00	22,211,200
松井証券	85,300	930.00	79,329,000

マネックスグループ	156,000	1,083.00	168,948,000
極東証券	23,600	825.00	19,470,000
岩井コスモホールディングス	17,900	1,595.00	28,550,500
藍澤証券	31,400	935.00	29,359,000
マネーパートナーズグループ	19,500	304.00	5,928,000
スパークス・グループ	80,900	333.00	26,939,700
かんぽ生命保険	215,300	2,159.00	464,832,700
S O M P Oホールディングス	306,100	4,303.00	1,317,148,300
アニコム ホールディングス	48,900	1,143.00	55,892,700
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	421,800	3,166.00	1,335,418,800
第一生命ホールディングス	917,500	1,925.00	1,766,187,500
東京海上ホールディングス	575,700	5,512.00	3,173,258,400
T & Dホールディングス	519,100	1,467.00	761,519,700
アドバンスクリエイト	3,600	1,840.00	6,624,000
全国保証	45,200	5,320.00	240,464,000
イントラスト	5,100	740.00	3,774,000
日本モーゲージサービス	8,900	1,144.00	10,181,600
C a s a	5,000	1,014.00	5,070,000
アルヒ	25,700	1,636.00	42,045,200
プレミアグループ	8,100	2,418.00	19,585,800
クレディセゾン	101,500	1,384.00	140,476,000
芙蓉総合リース	18,200	7,470.00	135,954,000
みずほリース	26,800	3,455.00	92,594,000
東京センチュリー	40,400	8,070.00	326,028,000
日本証券金融	73,800	613.00	45,239,400
アイフル	292,000	286.00	83,512,000
リコーリース	13,700	3,335.00	45,689,500
イオンフィナンシャルサービス	106,400	1,472.00	156,620,800
アコム	349,400	477.00	166,663,800
ジャックス	19,300	2,152.00	41,533,600
オリエントコーポレーション	471,000	149.00	70,179,000
日立キャピタル	41,000	3,005.00	123,205,000
オリックス	1,077,600	1,861.00	2,005,413,600
三菱U F Jリース	392,100	596.00	233,691,600
九州リースサービス	8,800	659.00	5,799,200
日本取引所グループ	469,200	2,465.00	1,156,578,000
イー・ギャランティ	19,900	2,193.00	43,640,700
アサックス	9,200	748.00	6,881,600
N E Cキャピタルソリューション	7,100	2,045.00	14,519,500
いちご	199,900	339.00	67,766,100
日本駐車場開発	186,800	143.00	26,712,400
スター・マイカ・ホールディングス	10,800	1,201.00	12,970,800

S R Eホールディングス	2,300	5,160.00	11,868,000
A Dワークスグループ	33,200	158.00	5,245,600
ヒューリック	370,200	1,208.00	447,201,600
三栄建築設計	8,200	1,809.00	14,833,800
野村不動産ホールディングス	106,400	2,454.00	261,105,600
三重交通グループホールディングス	39,600	499.00	19,760,400
サムティ	25,900	1,780.00	46,102,000
ディア・ライフ	29,500	424.00	12,508,000
日本商業開発	12,300	1,685.00	20,725,500
ハウスコム	4,600	1,317.00	6,058,200
日本管理センター	11,100	1,224.00	13,586,400
サンセイランディック	8,000	778.00	6,224,000
フージャースホールディングス	28,300	688.00	19,470,400
オープンハウス	55,200	4,095.00	226,044,000
東急不動産ホールディングス	475,400	686.00	326,124,400
飯田グループホールディングス	145,800	2,399.00	349,774,200
イーランド	5,300	846.00	4,483,800
ムゲンエステート	15,200	494.00	7,508,800
ハウズドゥ	8,500	1,163.00	9,885,500
シーアールイー	6,100	1,224.00	7,466,400
グッドコムアセット	9,900	1,374.00	13,602,600
ジェイ・エス・ビー	3,800	3,425.00	13,015,000
テンポイノベーション	7,100	933.00	6,624,300
パーク24	94,200	2,378.00	224,007,600
パラカ	5,800	1,634.00	9,477,200
三井不動産	792,500	2,451.50	1,942,813,750
三菱地所	1,142,100	1,863.00	2,127,732,300
平和不動産	30,300	3,690.00	111,807,000
東京建物	172,900	1,584.00	273,873,600
ダイビル	46,400	1,313.00	60,923,200
京阪神ビルディング	31,400	1,551.00	48,701,400
住友不動産	391,000	3,624.00	1,416,984,000
テオーシー	36,800	814.00	29,955,200
東京楽天地	3,300	4,355.00	14,371,500
スターツコーポレーション	21,400	2,953.00	63,194,200
フジ住宅	23,400	668.00	15,631,200
空港施設	21,600	522.00	11,275,200
明和地所	11,600	645.00	7,482,000
ゴールドクレスト	16,900	1,738.00	29,372,200
エスリード	8,100	1,605.00	13,000,500
日神グループホールディングス	30,600	451.00	13,800,600
日本エスコン	31,500	780.00	24,570,000

タカラレーベン	72,800	345.00	25,116,000
A V A N T I A	12,200	885.00	10,797,000
イオンモール	88,200	1,874.00	165,286,800
毎日コムネット	7,500	696.00	5,220,000
ファースト住建	9,400	1,113.00	10,462,200
カチタス	43,700	3,145.00	137,436,500
トーセイ	26,000	1,038.00	26,988,000
穴吹興産	5,000	1,734.00	8,670,000
サンフロンティア不動産	23,700	922.00	21,851,400
エフ・ジェー・ネクスト	19,000	1,153.00	21,907,000
インテリックス	3,900	587.00	2,289,300
ランドビジネス	5,900	348.00	2,053,200
サンネクスタグループ	7,700	990.00	7,623,000
グランディハウス	16,600	462.00	7,669,200
日本空港ビルデング	55,800	5,420.00	302,436,000
明豊ファシリティワークス	8,200	648.00	5,313,600
日本工営	10,600	2,885.00	30,581,000
L I F U L L	59,500	426.00	25,347,000
ミクシィ	32,200	2,694.00	86,746,800
ジェイエシーリクルートメント	11,500	1,752.00	20,148,000
日本M&Aセンター	138,000	6,360.00	877,680,000
メンバーズ	5,100	2,662.00	13,576,200
中広	3,300	335.00	1,105,500
UTグループ	24,400	3,240.00	79,056,000
アイティメディア	5,800	2,076.00	12,040,800
タケエイ	19,000	1,331.00	25,289,000
E・Jホールディングス	6,900	1,008.00	6,955,200
ビーネックスグループ	21,400	1,320.00	28,248,000
コシダカホールディングス	41,100	557.00	22,892,700
アルトナー	4,400	867.00	3,814,800
パソナグループ	18,400	2,002.00	36,836,800
C D S	4,400	1,410.00	6,204,000
リンクアンドモチベーション	30,900	552.00	17,056,800
G C A	22,400	830.00	18,592,000
エス・エム・エス	57,200	3,735.00	213,642,000
サニーサイドアップグループ	6,300	713.00	4,491,900
パーソルホールディングス	168,400	2,201.00	370,648,400
リニカル	9,900	764.00	7,563,600
クックパッド	53,900	316.00	17,032,400
アイ・ケイ・ケイ	8,700	620.00	5,394,000
学情	6,200	1,435.00	8,897,000
スタジオアリス	8,600	2,082.00	17,905,200

シミックホールディングス	8,500	1,685.00	14,322,500
エプロ	4,400	946.00	4,162,400
N J S	4,300	1,904.00	8,187,200
総合警備保障	67,000	5,050.00	338,350,000
カカクコム	124,400	3,635.00	452,194,000
アイロムグループ	6,000	1,991.00	11,946,000
セントケア・ホールディング	12,600	965.00	12,159,000
サイネックス	3,300	723.00	2,385,900
ルネサンス	10,800	1,215.00	13,122,000
ディップ	26,400	3,080.00	81,312,000
デジタルホールディングス	11,900	2,031.00	24,168,900
ツクイホールディングス	40,000	924.00	36,960,000
キャリアデザインセンター	4,200	918.00	3,855,600
ベネフィット・ワン	61,300	2,988.00	183,164,400
エムスリー	296,900	8,850.00	2,627,565,000
ツカダ・グローバルホールディング	13,400	344.00	4,609,600
アウトソーシング	96,600	1,491.00	144,030,600
ウェルネット	17,700	503.00	8,903,100
ワールドホールディングス	5,900	2,400.00	14,160,000
ディー・エヌ・エー	71,300	2,144.00	152,867,200
博報堂D Yホールディングス	234,400	1,819.00	426,373,600
ぐるなび	29,800	638.00	19,012,400
タカミヤ	21,000	532.00	11,172,000
ジャパンベストレスキューシステム	13,300	933.00	12,408,900
ファンコミュニケーションズ	47,100	407.00	19,169,700
ライク	4,600	1,935.00	8,901,000
ビジネス・ブレークスルー	7,800	451.00	3,517,800
エスプール	43,500	1,087.00	47,284,500
W D Bホールディングス	7,800	2,752.00	21,465,600
手間いらず	1,700	5,240.00	8,908,000
ティア	10,500	476.00	4,998,000
C D G	1,700	1,551.00	2,636,700
アドウェイズ	21,000	761.00	15,981,000
バリューコマース	11,400	3,320.00	37,848,000
インフォマート	170,600	964.00	164,458,400
J Pホールディングス	49,200	296.00	14,563,200
エコナックホールディングス	33,900	98.00	3,322,200
E P Sホールディングス	23,100	1,226.00	28,320,600
レッグス	4,300	1,727.00	7,426,100
プレステージ・インターナショナル	63,400	784.00	49,705,600
アミューズ	9,300	2,544.00	23,659,200
ドリームインキュベータ	5,400	1,191.00	6,431,400

クイック	10,700	1,231.00	13,171,700
T A C	10,300	264.00	2,719,200
電通グループ	189,300	3,755.00	710,821,500
イオンファンタジー	6,600	2,545.00	16,797,000
シーティーエス	19,300	916.00	17,678,800
ネクシィーズグループ	5,500	1,029.00	5,659,500
H . U . グループホールディングス	47,200	3,295.00	155,524,000
アルプス技研	15,000	2,093.00	31,395,000
ダイオーズ	3,600	989.00	3,560,400
日本空調サービス	18,100	742.00	13,430,200
オリエンタルランド	179,000	18,180.00	3,254,220,000
ダスキン	39,100	2,893.00	113,116,300
明光ネットワークジャパン	21,900	592.00	12,964,800
ファルコホールディングス	8,200	1,661.00	13,620,200
ラウンドワン	57,700	1,129.00	65,143,300
リゾートトラスト	77,300	1,780.00	137,594,000
ビー・エム・エル	21,700	3,730.00	80,941,000
りらいあコミュニケーションズ	25,800	1,452.00	37,461,600
リソー教育	86,400	348.00	30,067,200
早稲田アカデミー	6,700	1,011.00	6,773,700
ユー・エス・エス	188,500	2,056.00	387,556,000
東京個別指導学院	15,300	681.00	10,419,300
サイバーエージェント	103,700	6,880.00	713,456,000
楽天	784,600	1,134.00	889,736,400
クリーク・アンド・リバー社	9,100	1,287.00	11,711,700
モーニングスター	19,100	488.00	9,320,800
テー・オー・ダブリュー	30,500	301.00	9,180,500
山田コンサルティンググループ	10,100	1,039.00	10,493,900
セントラルスポーツ	6,400	2,456.00	15,718,400
フルキャストホールディングス	14,900	1,906.00	28,399,400
エン・ジャパン	30,000	3,380.00	101,400,000
リソルホールディングス	1,900	4,155.00	7,894,500
テクノプロ・ホールディングス	33,600	8,150.00	273,840,000
アトラ	3,900	371.00	1,446,900
インターワークス	5,700	390.00	2,223,000
アイ・アールジャパンホールディングス	6,800	14,530.00	98,804,000
K e e P e r 技研	11,000	1,810.00	19,910,000
ファーストロジック	3,700	773.00	2,860,100
三機サービス	3,600	1,000.00	3,600,000
G u n o s y	10,900	777.00	8,469,300
デザインワン・ジャパン	6,500	224.00	1,456,000
イー・ガーディアン	7,500	3,335.00	25,012,500

リブセンス	10,600	239.00	2,533,400
ジャパンマテリアル	52,000	1,463.00	76,076,000
ベクトル	21,200	1,232.00	26,118,400
ウチヤマホールディングス	9,200	367.00	3,376,400
チャーム・ケア・コーポレーション	12,800	1,454.00	18,611,200
キャリアリンク	5,600	3,185.00	17,836,000
I B J	14,100	1,031.00	14,537,100
アサンテ	6,300	1,734.00	10,924,200
N・フィールド	11,800	1,198.00	14,136,400
バリューHR	6,900	1,884.00	12,999,600
M&Aキャピタルパートナーズ	13,900	5,080.00	70,612,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,700	1,750.00	11,725,000
E R Iホールディングス	5,200	623.00	3,239,600
アビスト	2,700	2,989.00	8,070,300
シグマクシス	9,400	1,888.00	17,747,200
ウィルグループ	12,600	1,021.00	12,864,600
エスクロー・エージェント・ジャパン	26,100	294.00	7,673,400
メドピア	8,000	6,910.00	55,280,000
レアジョブ	2,500	2,112.00	5,280,000
リクルートホールディングス	1,205,400	5,305.00	6,394,647,000
エラン	23,400	1,489.00	34,842,600
土木管理総合試験所	9,100	354.00	3,221,400
ネットマーケティング	8,600	614.00	5,280,400
日本郵政	1,273,400	915.50	1,165,797,700
ベルシステム24ホールディングス	28,400	1,881.00	53,420,400
鎌倉新書	17,300	921.00	15,933,300
S M N	4,000	780.00	3,120,000
L I T A L I C O	6,900	3,850.00	26,565,000
グローバルキッズCOMPANY	3,400	873.00	2,968,200
エアトリ	9,100	2,017.00	18,354,700
アトラエ	5,200	3,400.00	17,680,000
ストライク	6,400	4,825.00	30,880,000
ソラスト	41,500	1,576.00	65,404,000
セラク	5,500	1,789.00	9,839,500
インソース	14,100	2,196.00	30,963,600
ベイカレント・コンサルティング	11,100	21,060.00	233,766,000
Orchestra Holdings	3,900	2,620.00	10,218,000
アイモバイル	6,200	1,357.00	8,413,400
キャリアインデックス	7,400	600.00	4,440,000
MS - Japan	7,100	1,128.00	8,008,800
船場	3,700	883.00	3,267,100
グレイステクノロジー	8,600	6,010.00	51,686,000

ジャパンエレベーターサービスホールディングス	48,600	2,325.00	112,995,000
フルテック	2,600	1,422.00	3,697,200
グリーンズ	6,300	552.00	3,477,600
GameWith	5,600	597.00	3,343,200
ソウルドアウト	4,200	1,810.00	7,602,000
MS&Consulting	3,300	596.00	1,966,800
エル・ティー・エス	1,300	3,855.00	5,011,500
ミダック	3,700	4,310.00	15,947,000
日総工産	13,500	873.00	11,785,500
キュービーネットホールディングス	7,900	1,798.00	14,204,200
RPAホールディングス	19,700	654.00	12,883,800
スプリックス	5,200	834.00	4,336,800
マネジメントソリューションズ	8,400	2,060.00	17,304,000
プロレド・パートナーズ	2,400	3,500.00	8,400,000
テノ・ホールディングス	1,600	1,119.00	1,790,400
フロンティア・マネジメント	3,000	1,974.00	5,922,000
ピアラ	1,000	1,938.00	1,938,000
コプロ・ホールディングス	900	2,931.00	2,637,900
ギークス	2,300	1,586.00	3,647,800
カーブスホールディングス	46,500	978.00	45,477,000
フォーラムエンジニアリング	9,100	1,023.00	9,309,300
ダイレクトマーケティングミックス	6,700	3,055.00	20,468,500
ポピンズホールディングス	3,500	3,040.00	10,640,000
アドバンテッジリスクマネジメント	8,900	760.00	6,764,000
リログループ	92,100	2,620.00	241,302,000
東祥	10,700	1,896.00	20,287,200
エイチ・アイ・エス	24,400	2,325.00	56,730,000
ラックランド	4,900	2,408.00	11,799,200
共立メンテナンス	28,000	3,950.00	110,600,000
イチネンホールディングス	17,700	1,345.00	23,806,500
建設技術研究所	11,000	2,405.00	26,455,000
スペース	11,300	874.00	9,876,200
長大	6,900	1,547.00	10,674,300
燦ホールディングス	7,600	1,134.00	8,618,400
スバル興業	1,100	8,090.00	8,899,000
東京テアトル	6,800	1,305.00	8,874,000
タナベ経営	3,500	1,442.00	5,047,000
ナガワ	5,400	11,640.00	62,856,000
東京都競馬	11,100	4,980.00	55,278,000
カナモト	29,800	2,459.00	73,278,200
西尾レントオール	15,600	2,669.00	41,636,400
トランス・コスモス	16,100	2,837.00	45,675,700

乃村工藝社	72,500	858.00	62,205,000	
藤田観光	6,700	1,885.00	12,629,500	
KNT-CTホールディングス	9,000	1,142.00	10,278,000	
日本管財	18,200	2,141.00	38,966,200	
トーカイ	16,400	2,235.00	36,654,000	
セコム	165,800	9,964.00	1,652,031,200	
セントラル警備保障	8,200	3,605.00	29,561,000	
丹青社	32,200	812.00	26,146,400	
メイテック	20,700	5,520.00	114,264,000	
応用地質	19,900	1,323.00	26,327,700	
船井総研ホールディングス	34,600	2,399.00	83,005,400	
進学会ホールディングス	7,300	474.00	3,460,200	
オオバ	12,300	749.00	9,212,700	
いであ	4,300	1,767.00	7,598,100	
学究社	5,100	1,349.00	6,879,900	
ベネッセホールディングス	61,800	2,155.00	133,179,000	
イオンディライト	20,800	3,175.00	66,040,000	
ナック	8,300	990.00	8,217,000	
ダイセキ	28,300	3,515.00	99,474,500	
ステップ	6,400	1,552.00	9,932,800	
合 計	182,332,600		472,554,596,520	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	4,530,578,454

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
コール・ローン	1,049,161,050
株式	473,736,536,678
投資信託受益証券	286,563,060
投資証券	10,091,801,607
派生商品評価勘定	231,274,691
未収入金	140,482
未収配当金	462,764,070
差入委託証拠金	2,308,349,174
流動資産合計	492,697,169,266
資産合計	492,697,169,266
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,094,800
前受金	231,266,891
未払解約金	1,383,598,746
未払利息	1,038
流動負債合計	1,616,961,475
負債合計	1,616,961,475
純資産の部	
元本等	
元本	144,587,616,478
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	346,492,591,313
元本等合計	491,080,207,791
純資産合計	491,080,207,791
負債純資産合計	492,697,169,266

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券</p>

2021年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(1)先物取引</p> <p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	144,587,616,478口

	2021年 2月17日現在	
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3,3964円 (33,964円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

	2021年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	141,609,448,484円
期中追加設定元本額	35,695,291,873円
期中一部解約元本額	32,717,123,879円
期末元本額	144,587,616,478円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,134,226,132円
S B I 資産設計オープン（分配型）	7,578,185円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,796,242,286円
世界経済インデックスファンド	7,947,116,390円
外国株式インデックス・オープン	812,500,767円

区分	2021年 2月17日現在
DCマイセレクション25	999,966,840円
DCマイセレクション50	4,466,585,484円
DCマイセレクション75	4,963,342,619円
DC外国株式インデックス・オープン	10,337,054,421円
DCマイセレクションS25	375,395,297円
DCマイセレクションS50	1,909,785,293円
DCマイセレクションS75	1,527,467,506円
DCターゲット・イヤーフアンド2025	84,432,532円
DCターゲット・イヤーフアンド2035	190,914,874円
DCターゲット・イヤーフアンド2045	131,370,802円
DC世界経済インデックスファンド	10,165,002,718円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,810,578,931円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	6,962,856円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	7,289,144円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	31,796,607円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	30,137,505円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	111,635,404円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	21,529,692円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	71,276,845円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	479,478,357円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	248,028,324円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,872,219,571円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	1,206,970,389円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	48,665,884円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	241,214,306円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	78,499,997円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,416,081,327円
FOFs用外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,627,417,268円
外国株式ファンド・シリーズ1	963,196,497円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,567,482,127円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,129,714,211円
分散投資コア戦略ファンドA	2,223,777,748円
分散投資コア戦略ファンドS	10,615,329,847円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,213,002,425円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,153,892,589円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,199,963,690円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	669,300,651円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	33,186,948円
SMT インデックスバランス・オープン	184,155,279円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	860,015,144円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	29,947,526,917円
SMT 世界経済インデックス・オープン	149,365,910円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	472,024,820円

区分	2021年 2月17日現在
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	81,544,813円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,000,670円
i-SMT グローバル株式インデックス（ノーロード）	88,102,792円
グローバル経済コア	781,795,124円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	11,920,349円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1,676,314円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	718,403,150円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	69,861,891円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	1,794,202円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	1,655,084円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	788,053円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	1,294,784円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	749,538,083円
外株インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	1,486,845,350円
外株インデックス・ファンド2（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	1,694,851,454円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	586,945,713円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	114,016,239円
SMTAM海外バランスファンド2020-01（適格機関投資家専用）	321,937,393円
SMTAMバランスファンド2002（適格機関投資家専用）	311,188,833円
SMTAM海外バランスファンド2020-05（適格機関投資家専用）	348,459,009円
SMTAM海外バランスファンド2020-08（適格機関投資家専用）	336,222,094円
SMTAM海外バランスファンド2020-11（適格機関投資家専用）	335,075,728円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	103,309,288,161
投資信託受益証券	34,258,804
投資証券	780,713,521
合計	104,055,742,878

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2021年 2月17日現在）

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

市場取引	株価指数先物取引 買建	5,248,882,066	-	5,480,148,957	231,266,891
合計		5,248,882,066	-	5,480,148,957	231,266,891

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。
3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。
4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

(2021年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	1,732,578,500	-	1,734,665,500	2,087,000
	アメリカドル	1,176,404,000	-	1,178,376,000	1,972,000
	カナダドル	162,871,800	-	162,864,000	7,800
	ユーロ	205,339,200	-	205,360,000	20,800
	イギリスポンド	132,509,700	-	132,516,000	6,300
	スウェーデンク ローナ	55,453,800	-	55,549,500	95,700
	合計	1,732,578,500	-	1,734,665,500	2,087,000

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	57,980	23.23	1,346,875.40	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	18.31	656,944.49	
	CHENIERE ENERGY INC	21,976	68.60	1,507,553.60	
	CHEVRON CORP	177,065	93.13	16,490,063.45	

CONOCOPHILLIPS	122,095	48.85	5,964,340.75
DEVON ENERGY CORPORATION	57,000	20.87	1,189,590.00
EOG RESOURCES INC	51,325	63.10	3,238,607.50
EXXON MOBIL	389,225	52.04	20,255,269.00
HALLIBURTON CO	77,539	20.60	1,597,303.40
HESS CORP	24,844	61.75	1,534,117.00
KINDER MORGAN INC	179,427	15.04	2,698,582.08
MARATHON PETROLEUM CORP	57,189	51.46	2,942,945.94
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	86,319	26.46	2,284,000.74
ONEOK INC	41,832	45.95	1,922,180.40
PHILLIPS 66	40,703	79.39	3,231,411.17
PIONEER NATURAL RESOURCES	17,954	136.16	2,444,616.64
SCHLUMBERGER	122,666	26.81	3,288,675.46
VALERO ENERGY CORP	38,903	66.96	2,604,944.88
WILLIAMS COS	114,214	22.91	2,616,642.74
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	20,129	260.73	5,248,234.17
ALBEMARLE CORP	10,180	162.20	1,651,196.00
AMCOR PLC	151,315	11.25	1,702,293.75
AVERY DENNISON CORP	7,457	179.11	1,335,623.27
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	27.13	477,650.78
BALL CORP	29,987	90.18	2,704,227.66
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	131.12	1,449,269.36
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,071	45.24	862,772.04
CORTEVA INC	70,180	45.28	3,177,750.40
CROWN HOLDINGS INC	12,992	99.49	1,292,574.08
DOW INC	66,007	58.75	3,877,911.25
DUPONT DE NEMOURS INC	49,243	70.99	3,495,760.57
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	12,641	110.32	1,394,555.12
ECOLAB INC	23,030	210.91	4,857,257.30
FMC CORP	12,118	108.72	1,317,468.96
FREEMPORT-MCMORAN INC	131,437	32.90	4,324,277.30
INT'L PAPER CO	33,803	49.19	1,662,769.57
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	20,593	136.89	2,818,975.77
LINDE PLC	47,752	250.14	11,944,685.28
LYONDELLBASELL INDU-CL A	25,513	97.99	2,500,018.87
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,981	325.65	1,947,712.65
MOSAIC CO/THE	31,911	30.65	978,072.15
NEWMONT CORPORATION	71,834	57.80	4,152,005.20
NUCOR CORP	29,015	57.34	1,663,720.10
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,890	133.04	1,182,725.60
PPG INDUSTRIES INC	22,118	137.35	3,037,907.30
RPM INTERNATIONAL INC	12,430	85.89	1,067,612.70

SEALED AIR CORP	14,689	42.72	627,514.08
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,457	707.42	5,275,230.94
STEEL DYNAMICS INC	18,273	41.19	752,664.87
VULCAN MATERIALS CO	12,657	162.45	2,056,129.65
WESTROCK CO	24,734	43.76	1,082,359.84
3 M COMPANY	52,789	176.63	9,324,121.07
ALLEGION PLC	8,963	109.81	984,227.03
AMETEK INC	21,397	121.23	2,593,958.31
BOEING CO	49,192	217.18	10,683,518.56
CARRIER GLOBAL CORP	75,551	37.41	2,826,362.91
CATERPILLAR	49,638	202.38	10,045,738.44
CUMMINS INC	13,804	244.48	3,374,801.92
DEERE&CO	27,240	317.09	8,637,531.60
DOVER CORP	13,872	121.65	1,687,528.80
EATON CORP	35,792	125.00	4,474,000.00
EMERSON ELECTRIC CO	53,460	85.07	4,547,842.20
FASTENAL CO	51,828	46.63	2,416,739.64
FORTIVE CORP	28,503	69.80	1,989,509.40
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	86.00	1,101,660.00
GENERAC HOLDINGS INC	5,800	350.53	2,033,074.00
GENERAL DYNAMICS CORP	22,742	163.32	3,714,223.44
GENERAL ELECTRIC CO	802,115	11.97	9,601,316.55
GRAINGER (WW) INC	4,351	369.65	1,608,347.15
HEICO CORP	3,640	127.36	463,590.40
HEICO CORP-CLASS A	6,449	115.07	742,086.43
HONEYWELL INTL INC	64,514	203.44	13,124,728.16
HOWMET AEROSPACE INC	36,550	28.38	1,037,289.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	175.16	616,913.52
IDEX CORP	6,916	197.29	1,364,457.64
ILLINOIS TOOL WORKS	28,451	199.03	5,662,602.53
INGERSOLL-RAND INC	31,562	43.57	1,375,156.34
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,026	113.23	1,361,703.98
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	20,100	54.03	1,086,003.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	20,500	25.39	520,495.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	69,045	53.00	3,659,385.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	19,211	184.49	3,544,237.39
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,062	291.03	891,133.86
LOCKHEED MARTIN CORP	22,752	335.03	7,622,602.56
MASCO CORP	23,467	53.48	1,255,015.16
NORDSON CORP	4,880	186.24	908,851.20
NORTHROP GRUMMAN CORP	14,146	290.88	4,114,788.48
OTIS WORLDWIDE CORP	37,519	63.19	2,370,825.61

OWENS CORNING	10,458	84.19	880,459.02
PACCAR INC	32,395	97.13	3,146,526.35
PARKER HANNIFIN CORP	11,994	276.22	3,312,982.68
PENTAIR PLC	14,533	54.82	796,699.06
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	138,504	72.61	10,056,775.44
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,811	249.72	2,699,722.92
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,326	383.80	3,579,318.80
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	59.03	816,266.84
SMITH (A.O.) CORP	12,146	59.12	718,071.52
SNAP-ON INC	4,900	188.57	923,993.00
STANLEY BLACK&DECKER	14,654	171.66	2,515,505.64
SUNRUN INC	11,100	77.22	857,142.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,501	390.37	1,366,685.37
TEXTRON	21,534	51.30	1,104,694.20
TRANE TECHNOLOGIES PLC	21,896	151.28	3,312,426.88
TRANSDIGM GROUP INC	4,801	572.55	2,748,812.55
UNITED RENTALS INC	6,643	288.08	1,913,715.44
WABTEC CORP	17,764	80.42	1,428,580.88
XYLEM INC	16,718	98.98	1,654,747.64
CINTAS CORP	8,272	345.10	2,854,667.20
COPART INC	19,784	118.14	2,337,281.76
COSTAR GROUP INC	3,673	900.37	3,307,059.01
EQUIFAX INC	11,579	174.83	2,024,356.57
IHS MARKIT LTD	35,672	93.10	3,321,063.20
REPUBLIC SERVICES INC	20,007	90.38	1,808,232.66
ROBERT HALF INTL INC	9,566	74.76	715,154.16
ROLLINS INC	21,849	36.84	804,917.16
TRANSUNION	17,091	87.60	1,497,171.60
VERISK ANALYTICS INC	14,560	188.36	2,742,521.60
WASTE CONNECTIONS INC	24,629	98.36	2,422,508.44
WASTE MANAGEMENT INC	37,767	112.60	4,252,564.20
AMERCO	1,000	506.46	506,460.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,186	88.50	1,166,961.00
CSX CORP	69,822	90.75	6,336,346.50
DELTA AIR LINES INC	14,609	44.65	652,291.85
EXPEDITORS INTL WASH INC	15,868	93.45	1,482,864.60
FEDEX CORP	22,387	261.83	5,861,588.21
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,319	146.32	1,217,236.08
KANSAS CITY SOUTHERN	8,711	211.14	1,839,240.54
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	42.72	457,104.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	22,941	256.40	5,882,072.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	9,013	210.19	1,894,442.47

SOUTHWEST AIRLINES CO	13,533	51.96	703,174.68
UBER TECHNOLOGIES INC	90,030	60.52	5,448,615.60
UNION PACIFIC CORP	62,386	213.99	13,349,980.14
UNITED PARCEL SERVICE B	64,871	161.75	10,492,884.25
XPO LOGISTICS INC	8,001	122.70	981,722.70
APTIV PLC	25,180	155.09	3,905,166.20
AUTOLIV INC	6,776	93.85	635,927.60
BORGWARNER INC	23,790	43.78	1,041,526.20
FORD MOTOR COMPANY	348,612	11.54	4,022,982.48
GENERAL MOTORS CO	119,364	53.46	6,381,199.44
LEAR CORP	5,287	162.49	859,084.63
TESLA INC	68,317	796.22	54,395,361.74
DR HORTON INC	32,171	78.96	2,540,222.16
GARMIN LTD	12,854	132.48	1,702,897.92
HASBRO INC	12,468	89.43	1,115,013.24
LENNAR CORP-CL A	24,928	88.30	2,201,142.40
LULULEMON ATHLETICA INC	11,527	339.85	3,917,450.95
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	171.11	866,158.82
NEWELL BRANDS INC	37,563	23.79	893,623.77
NIKE B	114,558	141.71	16,234,014.18
NVR INC	337	4,650.00	1,567,050.00
PELOTON INTERACTIVE INC-A	18,478	145.88	2,695,570.64
PULTE GROUP INC	24,818	46.67	1,158,256.06
VF CORP	31,438	80.88	2,542,705.44
WHIRLPOOL CORP	6,079	196.21	1,192,760.59
ARAMARK	20,955	36.97	774,706.35
CARNIVAL CORPORATION	48,520	22.47	1,090,244.40
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,444	1,484.00	3,626,896.00
DARDEN RESTAURANTS INC	12,063	128.93	1,555,282.59
DOMINO'S PIZZA INC	3,721	377.92	1,406,240.32
DRAFTKINGS INC - CL A	15,674	60.50	948,277.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	25,491	113.61	2,896,032.51
LAS VEGAS SANDS CORP	33,100	57.46	1,901,926.00
MARRIOTT INTL A	24,361	130.40	3,176,674.40
MCDONALD'S CORP	68,423	215.03	14,712,997.69
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	18.44	325,687.28
MGM RESORTS INTERNATIONAL	40,847	34.99	1,429,236.53
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	16,923	74.20	1,255,686.60
STARBUCKS CORP	107,310	106.15	11,390,956.50
VAIL RESORTS INC	3,574	300.51	1,074,022.74
WYNN RESORTS LTD	9,302	121.42	1,129,448.84
YUM BRANDS INC	28,107	105.60	2,968,099.20

ACTIVISION BLIZZARD INC	69,613	102.96	7,167,354.48
ALPHABET INC-CL A	27,509	2,110.70	58,063,246.30
ALPHABET INC-CL C	27,494	2,121.90	58,339,518.60
ALTICE USA INC- A	22,505	33.86	762,019.30
CABLE ONE INC	445	2,054.05	914,052.25
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	12,985	618.47	8,030,832.95
COMCAST CORP-CL A	420,027	52.84	22,194,226.68
DISCOVERY INC - A	12,804	47.35	606,269.40
DISCOVERY INC-C	28,190	40.50	1,141,695.00
DISH NETWORK CORPORATION-A	24,103	32.25	777,442.26
ELECTRONIC ARTS INC	26,822	145.78	3,910,111.16
FACEBOOK INC-A	220,260	273.97	60,344,632.20
FOX CORP - CLASS A	33,968	31.73	1,077,804.64
FOX CORP- CLASS B	15,092	30.65	462,569.80
IAC/INTERACTIVECORP	6,721	260.89	1,753,441.69
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	24.87	841,451.58
LIBERTY BROADBAND-A	2,579	147.65	380,789.35
LIBERTY BROADBAND-C	15,001	150.39	2,256,000.39
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	18,693	45.24	845,671.32
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	17,264	42.80	738,899.20
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	43.33	276,618.72
LIVE NATION ENTERTAINMENT	13,908	85.01	1,182,319.08
MATCH GROUP INC	21,851	164.86	3,602,355.86
NETFLIX INC	40,623	557.28	22,638,385.44
NEWS CORP-CLASS A	33,479	23.79	796,465.41
OMNICOM GROUP	20,835	65.90	1,373,026.50
PINTEREST INC- CLASS A	43,140	89.15	3,845,931.00
ROKU INC	9,741	469.70	4,575,347.70
SIRIUS XM HOLDINGS INC	99,548	5.99	596,292.52
SNAP INC - A	84,912	62.81	5,333,322.72
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10,751	195.79	2,104,938.29
THE WALT DISNEY CO	165,195	186.35	30,784,088.25
TWITTER INC	73,800	73.96	5,458,248.00
VIACOMCBS INC-CLASS B	53,976	59.14	3,192,140.64
ZILLOW GROUP INC-A	5,497	203.79	1,120,233.63
ZILLOW GROUP INC-C	13,427	199.90	2,684,057.30
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	155.51	961,984.86
AMAZON.COM	39,039	3,268.95	127,616,539.05
AUTOZONE INC	2,216	1,173.32	2,600,077.12
BEST BUY COMPANY INC	21,659	120.75	2,615,324.25
BOOKING HOLDINGS INC	3,749	2,184.16	8,188,415.84
BURLINGTON STORES INC	5,808	263.30	1,529,246.40

CARMAX INC	15,563	122.36	1,904,288.68
CARVANA CO	5,700	296.25	1,688,625.00
CHEWY INC - CLASS A	6,878	114.74	789,181.72
DOLLAR GENERAL CORP	23,266	200.23	4,658,551.18
DOLLAR TREE INC	22,651	107.65	2,438,380.15
EBAY	62,190	62.86	3,909,574.35
ETSY INC	11,000	228.32	2,511,520.00
EXPEDIA GROUP INC	13,028	147.84	1,926,059.52
GENUINE PARTS CO	13,937	101.92	1,420,459.04
HOME DEPOT	98,397	275.39	27,097,549.83
LKQ CORP	26,705	37.46	1,000,369.30
LOWES COMPANIES	69,373	174.06	12,075,064.38
MERCADOLIBRE INC	4,042	1,939.87	7,840,954.54
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,541	442.78	2,896,223.98
POOL CORP	3,700	333.33	1,233,321.00
ROSS STORES INC	31,643	119.93	3,794,944.99
TARGET (DAYTON HUDSON)	45,844	190.59	8,737,407.96
TJX COMPANIES INC	109,668	67.50	7,402,590.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,212	161.94	1,815,671.28
ULTA BEAUTY INC	5,150	327.77	1,688,015.50
WAYFAIR INC- CLASS A	6,000	277.55	1,665,300.00
COSTCO WHOLESALE CORP	40,605	354.00	14,374,170.00
KROGER CO	71,185	33.66	2,396,087.10
SYSCO CORP	45,437	76.39	3,470,932.43
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,566	49.14	3,320,193.24
WALMART INC	130,402	145.66	18,994,355.32
ALTRIA GROUP INC	169,814	43.41	7,371,625.74
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	52,189	56.05	2,925,193.45
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	29,010	76.23	2,211,432.30
BUNGE LIMITED	13,606	79.31	1,079,091.86
CAMPBELL SOUP CO (US)	15,869	46.11	731,719.59
COCA-COLA CO	375,807	50.27	18,891,817.89
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	19,221	52.28	1,004,873.88
CONAGRA BRANDS INC	45,992	33.90	1,559,128.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,911	232.00	3,459,352.00
GENERAL MILLS INC	57,002	56.29	3,208,642.58
HERSHEY FOODS CORPORATION	13,896	151.38	2,103,576.48
HORMEL FOODS CORP	27,157	47.07	1,278,279.99
JM SMUCKER CO	10,802	113.11	1,221,814.22
KELLOGG CO	24,092	56.86	1,369,871.12
KEURIG DR PEPPER INC	52,280	31.42	1,642,637.60
KRAFT HEINZ CO/THE	62,572	35.36	2,212,545.92

LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,924	76.72	991,529.28
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	23,514	86.93	2,044,072.02
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	18,203	44.50	810,033.50
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	130,630	54.88	7,168,974.40
MONSTER BEVERAGE CORP	37,118	92.18	3,421,537.24
PEPSICO INC	127,491	134.38	17,132,240.58
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	143,013	86.00	12,299,118.00
TYSON FOODS INC	28,214	65.67	1,852,813.38
CHURCH & DWIGHT CO INC	23,454	81.67	1,915,488.18
CLOROX COMPANY	11,960	183.35	2,192,866.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	73,280	78.19	5,729,763.20
ESTEE LAUDER CO-CL A	20,159	295.74	5,961,822.66
KIMBERLY-CLARK CORP	30,423	130.24	3,962,291.52
PROCTER & GAMBLE CO	227,618	127.92	29,116,894.56
ABBOTT LABORATORIES	163,008	128.02	20,868,284.16
ABIOMED INC	4,421	322.78	1,427,010.38
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,653	614.21	4,086,339.13
AMERISOURCEBERGEN CORP	14,604	103.37	1,509,615.48
ANTHEM INC	22,716	289.62	6,579,007.92
BAXTER INTERNATIONAL	47,484	77.80	3,694,255.20
BECTON DICKINSON & CO	26,472	257.34	6,812,304.48
BOSTON SCIENTIFIC CORP	128,190	37.93	4,862,246.70
CARDINAL HEALTH	27,968	51.75	1,447,344.00
CENTENE CORP	51,303	58.19	2,985,321.57
CERNER CORP	27,382	72.75	1,992,040.50
CIGNA CORP	33,182	203.27	6,744,905.14
CVS HEALTH CORP	119,869	70.53	8,454,360.57
DANAHER CORP	58,694	242.27	14,219,795.38
DAVITA INC	7,259	104.18	756,242.62
DENTSPLY SIRONA INC	20,188	54.23	1,094,795.24
DEXCOM INC	8,925	404.38	3,609,091.50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	55,706	86.98	4,845,307.88
HCA HEALTHCARE INC	24,127	174.00	4,198,098.00
HENRY SCHEIN INC	14,096	70.58	994,895.68
HOLOGIC INC	24,459	83.43	2,040,614.37
HUMANA INC	11,856	375.15	4,447,778.40
IDEXX LABORATORIES INC	7,938	538.16	4,271,914.08
INSULET CORP	5,923	282.22	1,671,589.06
INTUITIVE SURGICAL INC	10,710	791.95	8,481,784.50
LABORATORY CRP OF AMER	9,014	236.37	2,130,639.18
MASIMO CORP	4,835	273.52	1,322,469.20
MCKESSON CORP	15,393	180.80	2,783,054.40

MEDTRONIC PLC	123,534	119.68	14,784,549.12
MOLINA HEALTHCARE INC	5,724	215.43	1,233,121.32
NOVOCURE LTD	7,933	185.31	1,470,064.23
QUEST DIAGNOSTICS	12,894	122.08	1,574,099.52
RESMED INC	13,491	194.10	2,618,603.10
STERIS PLC	8,111	182.50	1,480,257.50
STRYKER CORP	30,913	247.86	7,662,096.18
TELADOC HEALTH INC	10,065	291.21	2,931,028.65
TELEFLEX INC	4,427	404.50	1,790,721.50
THE COOPER COS INC	5,096	386.46	1,969,400.16
UNITEDHEALTH GROUP INC	86,894	324.62	28,207,530.28
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	128.21	929,266.08
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,237	176.15	1,450,947.55
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,595	318.09	4,006,343.55
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	7,017	295.61	2,074,295.37
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,277	160.37	2,931,082.49
10X GENOMICS INC-CLASS A	5,655	192.43	1,088,191.65
ABBVIE INC	162,450	104.20	16,927,290.00
AGILENT TECHNOLOGIES	27,421	127.95	3,508,516.95
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	20,726	156.69	3,247,556.94
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	10,665	153.81	1,640,383.65
AMGEN	53,803	232.84	12,527,490.52
AVANTOR INC	47,985	29.80	1,429,953.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	2,141	649.62	1,390,836.42
BIOGEN INC	14,678	279.32	4,099,858.96
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	17,171	84.94	1,458,504.74
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	207,110	59.40	12,302,334.00
CATALENT INC	15,232	122.78	1,870,184.96
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	36,061	30.39	1,095,893.79
EXACT SCIENCES CORP	14,756	154.28	2,276,555.68
GILEAD SCIENCES INC	114,575	64.80	7,424,460.00
HORIZON THERAPEUTICS PLC	20,300	86.96	1,765,288.00
ILLUMINA INC	13,485	492.55	6,642,036.75
INCYTE CORP	17,504	82.13	1,437,603.52
IONIS PHARMACEUTICALS INC	12,817	56.20	720,315.40
IQVIA HOLDINGS INC	17,736	190.50	3,378,708.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	166.49	827,621.79
JOHNSON & JOHNSON	240,947	165.07	39,773,121.29
LILLY (ELI) & CO	79,105	205.76	16,276,644.80
MERCK & CO	232,937	74.25	17,295,572.25
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,261	1,190.83	2,692,466.63
MODERNA INC	25,034	178.53	4,469,320.02

NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,474	112.41	952,562.34
PERKINELMER INC	10,645	146.49	1,559,386.05
PERRIGO CO PLC	13,392	44.38	594,336.96
PFIZER	511,745	34.69	17,752,434.05
PPD INC	11,027	38.04	419,467.08
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,766	480.71	4,694,613.86
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	10,323	47.51	490,445.73
SAREPTA THERAPEUTICS INC	7,147	90.88	649,519.36
SEAGEN INC	11,471	159.34	1,827,789.14
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	108,484	11.37	1,233,463.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	36,418	500.08	18,211,913.44
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	23,414	210.27	4,923,261.78
VIATRIS INC	114,289	18.33	2,095,488.81
WATERS CORP	5,957	282.51	1,682,912.07
ZOETIS INC	43,425	166.32	7,222,446.00
BANK OF AMERICA CORP	712,055	34.27	24,402,124.85
CITIGROUP	191,267	64.12	12,264,040.04
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	42.03	1,681,620.30
FIFTH THIRD BANCORP	67,941	33.47	2,273,985.27
FIRST REPUBLIC BANK/CA	15,872	163.10	2,588,723.20
HUNTINGTON BANCSHARES INC	99,012	15.05	1,490,130.60
JPMORGAN CHASE & CO	278,861	144.65	40,337,243.65
KEY CORP	94,322	19.79	1,866,632.38
M & T BANK CORP	11,721	148.67	1,742,561.07
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	38,202	169.91	6,490,901.82
REGIONS FINL CORP	92,434	20.22	1,869,015.48
SVB FINANCIAL GROUP	4,943	525.15	2,595,816.45
TRUIST FINANCIAL CORP	122,915	55.65	6,840,219.75
US BANCORP	123,631	48.65	6,014,648.15
WELLS FARGO & CO	359,439	34.79	12,504,882.81
ALLY FINANCIAL INC	36,028	42.59	1,534,432.52
AMERICAN EXPRESS	62,596	130.68	8,180,045.28
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,195	220.19	2,465,027.05
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,153	51.52	780,682.56
BANK NEW YORK CO	73,913	42.75	3,159,780.75
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	128,123	245.28	31,426,009.44
BLACKROCK INC	13,986	730.31	10,214,115.66
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	62,438	70.34	4,391,888.92
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	42,052	119.80	5,037,829.60
CARLYLE GROUP INC/THE	12,595	37.16	468,030.20
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,612	96.84	1,027,666.08
CME GROUP INC	32,725	189.41	6,198,442.25

DISCOVER FINANCIAL SERVICES	27,704	95.90	2,656,813.60
EQUITABLE HOLDINGS INC	40,215	27.99	1,125,617.85
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,633	312.60	1,135,675.80
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	28.08	732,045.60
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,929	311.96	9,336,650.84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	48,806	112.42	5,486,770.52
INVESCO LTD	35,765	22.84	816,872.60
KKR & CO INC	47,403	47.95	2,272,973.85
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,593	537.52	1,931,309.36
MOODY'S CORP	15,637	280.35	4,383,832.95
MORGAN STANLEY	122,858	76.05	9,343,350.90
MSCI INC	7,815	440.92	3,445,789.80
NASDAQ INC	10,979	143.99	1,580,866.21
NORTHERN TRUST CORP	17,625	98.92	1,743,465.00
PRICE T ROWE GROUP INC	20,087	163.22	3,278,600.14
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11,968	117.48	1,406,000.64
S&P GLOBAL INC	22,021	338.33	7,450,364.93
SCHWAB (CHARLES) CORP	138,346	60.95	8,432,188.70
SEI INVESTMENTS COMPANY	12,261	57.95	710,524.95
STATE STREET CORP	31,754	75.46	2,396,156.84
SYNCHRONY FINANCIAL	46,378	37.90	1,757,726.20
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	68.28	618,685.08
VOYA FINANCIAL INC	12,505	55.37	692,401.85
AFLAC	62,907	46.35	2,915,739.45
ALLEGHANY CORP	1,276	601.56	767,590.56
ALLSTATE CORP	29,185	103.21	3,012,183.85
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	108.17	683,526.23
AMERICAN INT'L GROUP	80,357	42.15	3,387,047.55
AON PLC	21,468	227.10	4,875,382.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD	38,796	34.91	1,354,368.36
ARTHUR J GALLAGHER & CO	17,833	117.67	2,098,409.11
ASSURANT INC	5,819	125.95	732,903.05
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	10,207	45.87	468,195.09
BROWN & BROWN INC	22,945	44.47	1,020,364.15
CHUBB LTD	41,192	164.56	6,778,555.52
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14,851	90.82	1,348,767.82
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	256.23	554,994.18
EVEREST RE GROUP LTD	3,926	240.44	943,967.44
FNF GROUP	24,961	39.52	986,458.72
GLOBE LIFE INC	9,867	93.78	925,327.26
HARTFORD FINANCIAL SVCS	34,481	48.80	1,682,672.80
LINCOLN NATIONAL CORP	16,364	54.16	886,274.24

LOEWS CORP	23,338	48.77	1,138,194.26
MARKEL CORP	1,312	1,082.01	1,419,597.12
MARSH & MCLENNAN COS	47,332	114.50	5,419,514.00
METLIFE INC	68,534	56.01	3,838,589.34
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,615	54.49	1,450,251.35
PROGRESSIVE CORP	52,470	85.13	4,466,771.10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,851	82.76	2,884,268.76
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,652	115.03	765,179.56
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,864	157.12	764,231.68
TRAVELERS COS INC/THE	22,437	147.42	3,307,662.54
WILLIS TOWERS WATSON PLC	12,016	228.11	2,740,969.76
WR BERKLEY CORP	14,085	68.01	957,920.85
CBRE GROUP INC-A	30,111	70.56	2,124,632.16
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	4.60	454,020.00
WEYERHAEUSER CO	69,607	34.89	2,428,588.23
ACCENTURE PLC-CL A	58,521	257.05	15,042,823.05
ADOBE INC	44,184	501.64	22,164,461.76
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	15,447	98.88	1,527,399.36
ANSYS INC	8,044	401.86	3,232,561.84
AUTODESK INC	19,987	308.22	6,160,393.14
AUTOMATIC DATA PROCESS	39,257	166.16	6,522,943.12
AVALARA INC	7,698	168.63	1,298,113.74
BLACK KNIGHT INC	14,413	82.13	1,183,739.69
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	13,438	81.23	1,091,568.74
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	10,971	146.24	1,604,399.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	24,740	145.99	3,611,792.60
CERIDIAN HCM HOLDING INC	12,296	97.37	1,197,261.52
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,486	117.80	1,235,250.80
CITRIX SYSTEMS INC	10,444	136.69	1,427,590.36
CLOUDFLARE INC - CLASS A	14,249	82.07	1,169,415.43
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,332	76.11	3,678,548.52
COUPA SOFTWARE INC	6,059	357.52	2,166,213.68
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	13,367	242.42	3,240,428.14
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	151.84	470,704.00
DATADOG INC - CLASS A	14,078	107.56	1,514,229.68
DOCUSIGN INC	15,540	264.69	4,113,282.60
DROPBOX INC-CLASS A	28,845	24.49	706,414.05
DYNATRACE INC	17,890	52.97	947,633.30
EPAM SYSTEMS INC	5,266	394.48	2,077,331.68
FAIR ISAAC CORP	2,615	466.13	1,218,929.95
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	55,968	133.11	7,449,900.48
FISERV INC	51,162	110.20	5,638,052.40

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,994	270.79	2,164,695.26
FORTINET INC	12,295	164.89	2,027,322.55
GARTNER INC	8,569	178.77	1,531,880.13
GLOBAL PAYMENTS INC	27,817	196.70	5,471,603.90
GODADDY INC - CLASS A	15,914	85.01	1,352,849.14
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,923	127.65	1,011,370.95
HUBSPOT INC	4,000	527.64	2,110,560.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81,713	120.07	9,811,279.91
INTUIT INC	23,876	422.26	10,081,879.76
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,360	146.24	1,076,326.40
LEIDOS HOLDINGS	12,829	105.22	1,349,867.38
MASTERCARD INC-CLASS A	81,638	341.21	27,855,701.98
MICROSOFT CORP	659,370	243.70	160,688,469.00
MONGODB INC	4,623	408.21	1,887,154.83
NORTONLIFELOCK INC	50,376	21.39	1,077,542.64
OKTA INC	11,056	285.07	3,151,733.92
ORACLE CORP	183,141	62.14	11,380,381.74
PALO ALTO NETWORKS INC	8,991	393.24	3,535,620.84
PAYCHEX INC	30,214	88.80	2,683,003.20
PAYCOM SOFTWARE INC	4,755	389.99	1,854,402.45
PAYPAL HOLDINGS INC	101,916	304.79	31,062,977.64
PTC INC	9,984	146.13	1,458,961.92
RINGCENTRAL INC-CLASS A	6,982	437.02	3,051,273.64
SALESFORCE.COM INC	83,779	248.59	20,826,621.61
SERVICENOW INC	17,389	585.74	10,185,432.86
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	37,111	44.28	1,643,275.08
SNOWFLAKE INC-CLASS A	2,750	294.55	810,012.50
SPLUNK INC	14,752	169.30	2,497,513.60
SQUARE INC - A	33,557	276.02	9,262,403.14
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	21,775	65.40	1,424,085.00
SYNOPSYS INC	13,492	290.67	3,921,719.64
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	3,893	868.98	3,382,939.14
TWILIO INC - A	12,183	421.26	5,132,210.58
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,713	471.73	1,751,533.49
VERISIGN INC	9,910	198.15	1,963,666.50
VISA INC-CLASS A SHARES	154,172	207.90	32,052,358.80
VMWARE INC-CLASS A	7,867	143.19	1,126,475.73
WESTERN UNION CO	38,757	23.90	926,292.30
WIX.COM LTD	5,010	279.46	1,400,094.60
WORKDAY INC-CLASS A	16,479	274.87	4,529,582.73
ZENDESK INC	10,500	153.68	1,613,640.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	15,575	444.51	6,923,243.25

ZSCALER INC	6,234	223.63	1,394,109.42
AMPHENOL CORPORATION	27,456	135.74	3,726,877.44
APPLE INC	1,568,957	133.19	208,969,382.83
ARISTA NETWORKS INC	5,179	318.66	1,650,340.14
ARROW ELECTRONICS INC	7,839	107.25	840,732.75
CDW CORP/DE	13,742	155.93	2,142,790.06
CISCO SYSTEMS	388,672	46.51	18,077,134.72
COGNEX CORP	16,230	90.50	1,468,815.00
CORNING	72,399	38.60	2,794,601.40
DELL TECHNOLOGIES -C	21,530	79.44	1,710,343.20
F5 NETWORKS INC	5,350	208.35	1,114,672.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	123,779	14.30	1,770,039.70
HP INC	126,663	27.16	3,440,167.08
IPG PHOTONICS CORP	3,207	256.49	822,563.43
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	24.45	765,382.80
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	17,624	151.07	2,662,457.68
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14,918	183.35	2,735,215.30
NETAPP INC	20,586	68.85	1,417,346.10
SEAGATE TECHNOLOGY	21,474	71.00	1,524,654.00
TE CONNECTIVITY LTD	29,387	131.26	3,857,337.62
TRIMBLE IMS HOLDINGS	23,884	75.17	1,795,360.28
WESTERN DIGITAL CORP	28,454	66.66	1,896,743.64
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,612	486.01	2,241,478.12
AT&T INC	656,261	28.97	19,011,881.17
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	26.25	407,295.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	33,680	25.87	871,301.60
LUMEN TECHNOLOGIES INC	86,131	11.79	1,015,484.49
T-MOBILE US INC	50,233	122.00	6,128,426.00
VERIZON COMMUNICATIONS	377,805	54.15	20,458,140.75
AES CORP	61,761	28.91	1,785,510.51
ALLIANT ENERGY CORPORATION	24,156	47.82	1,155,139.92
AMEREN CORPORATION	23,120	72.66	1,679,899.20
AMERICAN ELECTRIC POWER	44,128	78.19	3,450,368.32
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,922	161.57	2,734,087.54
ATMOS ENERGY CORP	11,419	91.13	1,040,613.47
CENTERPOINT ENERGY INC	48,162	21.54	1,037,409.48
CMS ENERGY CORP	26,742	55.45	1,482,843.90
CONSOLIDATED EDISON INC	31,745	70.05	2,223,737.25
DOMINION ENERGY INC	75,511	71.13	5,371,097.43
DTE ENERGY COMPANY	18,360	120.60	2,214,216.00
DUKE ENERGY CORP	66,214	88.38	5,851,993.32
EDISON INTL	35,217	56.98	2,006,664.66

ENERGY CORP	18,696	93.75	1,752,750.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,834	46.00	958,364.00
EVERGY INC	21,330	54.42	1,160,778.60
EVERSOURCE ENERGY	31,946	83.89	2,679,949.94
EXELON CORP	86,723	41.98	3,640,631.54
FIRSTENERGY CORP	50,559	31.93	1,614,348.87
NEXTERA ENERGY INC	180,088	81.19	14,621,344.72
NISOURCE INC	35,781	22.38	800,778.78
NRG ENERGY INC	23,078	40.59	936,736.02
OGE ENERGY CORP	19,225	31.63	608,086.75
PG&E CORP	135,327	11.80	1,596,858.60
PINNACLE WEST CAPITAL	10,772	76.02	818,887.44
PPL CORPORATION	69,904	28.01	1,958,011.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	47,290	57.95	2,740,455.50
SEMPRA ENERGY	27,061	124.68	3,373,965.48
SOUTHERN CO	95,011	59.30	5,634,152.30
UGI CORP	18,019	40.09	722,381.71
VISTRA CORP	37,797	21.91	828,132.27
WEC ENERGY GROUP INC	29,921	81.18	2,428,986.78
XCEL ENERGY INC	46,423	60.51	2,809,055.73
ADVANCED MICRO DEVICES	107,648	91.46	9,845,486.08
ANALOG DEVICES	33,139	160.49	5,318,478.11
APPLIED MATERIALS	82,734	118.35	9,791,568.90
BROADCOM INC	36,996	489.13	18,095,853.48
ENPHASE ENERGY INC	11,000	193.50	2,128,500.00
INTEL CORP	391,768	62.47	24,473,746.96
KLA CORP	14,509	337.18	4,892,144.62
LAM RESEARCH CORP	13,156	591.79	7,785,589.24
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	61,408	52.94	3,250,939.52
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	25,481	96.16	2,450,252.96
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,545	162.24	3,819,940.80
MICRON TECHNOLOGY	101,644	87.74	8,918,244.56
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,953	387.96	1,533,605.88
NVIDIA CORP	56,416	613.21	34,594,855.36
NXP SEMICONDUCTORS NV	25,742	195.43	5,030,759.06
ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	41.85	1,506,432.60
QORVO INC	10,609	177.03	1,878,111.27
QUALCOMM	103,805	147.16	15,275,943.80
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15,879	194.14	3,082,749.06
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	4,600	331.35	1,524,210.00
TERADYNE INC	14,398	143.64	2,068,128.72
TEXAS INSTRUMENTS	84,205	180.76	15,220,895.80

	XILINX INC	22,786	142.58	3,248,827.88
	アメリカドル 小計	28,716,137		3,202,819,799.64 (340,043,378,127)
カナダドル	CAMECO CORP	41,062	21.39	878,316.18
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	110,776	35.06	3,883,806.56
	CENOVUS ENERGY INC	96,666	8.79	849,694.14
	ENBRIDGE	182,096	44.11	8,032,254.56
	IMPERIAL OIL	24,763	26.57	657,952.91
	INTER PIPELINE LTD	35,455	17.40	616,917.00
	KEYERA CORP	18,607	26.63	495,504.41
	PARKLAND CORP	14,075	37.49	527,671.75
	PEMBINA PIPELINE CORP	45,666	35.52	1,622,056.32
	SUNCOR ENERGY	143,061	23.86	3,413,435.46
	TC ENERGY CORP	86,686	56.52	4,899,492.72
	AGNICO EAGLE MINES	20,293	80.99	1,643,530.07
	B2GOLD CORP	90,243	6.30	568,530.90
	BARRICK GOLD CORP	160,886	27.51	4,425,973.86
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	65.84	865,071.76
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	55,000	26.32	1,447,600.00
	FRANCO-NEVADA CORP	16,953	151.16	2,562,615.48
	KINROSS GOLD CORP	125,340	8.97	1,124,299.80
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	23,428	46.98	1,100,647.44
	LUNDIN MINING CORP	62,243	14.16	881,360.88
	NUTRIEN LTD	53,796	71.80	3,862,552.80
	PAN AMERICAN SILVER CORP	18,411	41.57	765,345.27
	SSR MINING INC	21,000	20.80	436,800.00
	TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	26.17	1,195,367.09
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	7,800	92.79	723,762.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	39,528	49.71	1,964,936.88
	YAMANA GOLD INC	81,672	5.91	482,681.52
	CAE INC	25,999	31.52	819,488.48
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	7,705	91.46	704,699.30
	WSP GLOBAL INC	10,656	116.04	1,236,522.24
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	17,694	36.31	642,469.14
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	10,245	72.87	746,553.15
	THOMSON REUTERS CORP	16,323	104.35	1,703,305.05
	AIR CANADA	13,805	23.42	323,313.10
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	63,931	139.73	8,933,078.63
	CP RAILWAY LIMITED	12,047	463.66	5,585,712.02
	MAGNA INTERNATIONAL INC	26,630	99.45	2,648,353.50
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	20,923	35.08	733,978.84
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	27,031	75.40	2,038,137.40

QUEBECOR INC -CL B	15,200	32.45	493,240.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	45,087	22.67	1,022,122.29
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	173.95	940,895.55
DOLLARAMA INC	26,700	48.10	1,284,270.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	80,583	39.29	3,166,106.07
EMPIRE CO LTD 'A'	15,253	38.16	582,054.48
LOBLAW COMPANIES LTD	17,907	62.60	1,120,978.20
METRO INC	24,937	54.40	1,356,572.80
WESTON (GEORGE) LTD	6,883	97.02	667,788.66
SAPUTO INC	24,489	37.23	911,725.47
BAUSCH HEALTH COS INC	27,800	39.89	1,108,942.00
CANOPY GROWTH CORP	20,989	53.41	1,121,022.49
BANK MONTREAL	57,280	98.24	5,627,187.20
BANK NOVA SCOTIA	112,518	71.26	8,018,032.68
CANADIAN IMPERIAL BANK	41,820	113.92	4,764,134.40
NATIONAL BANK OF CANADA	31,503	73.39	2,312,005.17
ROYAL BANK OF CANADA	130,610	106.46	13,904,740.60
TORONTO-DOMINION BANK	165,297	75.68	12,509,676.96
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	114,488	55.45	6,348,359.60
CI FINANCIAL CORP	18,671	18.52	345,786.92
IGM FINANCIAL INC	7,685	34.89	268,129.65
ONEX CORP	6,603	73.86	487,697.58
TMX GROUP LTD	4,685	126.24	591,434.40
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,663	527.99	1,406,037.37
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	31.14	740,758.32
IA FINANCIAL CORP INC	10,099	64.99	656,334.01
INTACT FINANCIAL CORP	13,043	146.92	1,916,277.56
MANULIFE FINANCIAL CORP	178,574	24.75	4,419,706.50
POWER CORP OF CANADA	51,551	30.75	1,585,193.25
SUN LIFE FINANCIAL INC	54,852	61.82	3,390,950.64
FIRSTSERVICE CORP	3,690	188.76	696,524.40
BLACKBERRY LIMITED	39,400	15.49	610,306.00
CGI INC - CL A	21,626	99.38	2,149,191.88
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,845	1,670.00	3,081,150.00
OPEN TEXT CORP	24,643	60.04	1,479,565.72
SHOPIFY INC - CLASS A	9,924	1,856.03	18,419,241.72
BCE INC	15,355	55.49	852,048.95
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	33,271	57.34	1,907,759.14
TELUS CORP	32,908	26.51	872,391.08
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	51,818	22.15	1,147,768.70
ALTAGAS INCOME LTD	24,395	20.04	488,875.80
ATCO LTD -CLASS I	5,241	38.40	201,254.40

	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	11,295	61.77	697,692.15
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	32.27	333,155.48
	EMERA INC	23,704	51.73	1,226,207.92
	FORTIS INC	42,633	51.54	2,197,304.82
	HYDRO ONE LTD	32,299	28.70	926,981.30
	NORTHLAND POWER INC	17,854	49.12	876,988.48
	カナダドル 小計	3,626,503		197,276,357.37 (16,478,494,131)
ユーロ	ENI	238,629	9.07	2,166,512.69
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	49,194	9.46	465,473.62
	NESTE OIL OYJ	37,233	58.12	2,163,981.96
	OMV AG	14,984	38.04	569,991.36
	REPSOL SA	145,242	9.41	1,367,598.67
	TENARIS SA	40,648	7.54	306,567.21
	TOTAL SE	230,788	36.39	8,399,529.26
	VOPAK	6,360	44.40	282,384.00
	AIR LIQUIDE	43,107	133.15	5,739,697.05
	AKZO NOBEL	18,109	85.88	1,555,200.92
	ARCELORMITTAL	66,229	19.76	1,308,949.95
	ARKEMA	5,949	89.82	534,339.18
	BASF SE	82,550	67.67	5,586,158.50
	COVESTRO AG	17,254	59.28	1,022,817.12
	CRH PLC	72,257	37.13	2,682,902.41
	EVONIK INDUSTRIES AG	19,754	27.94	551,926.76
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	49.14	283,144.68
	HEIDELBERGCEMENT AG	13,041	64.78	844,795.98
	KONINKLIJKE DSM NV	16,167	149.40	2,415,349.80
	LANXESS	7,293	64.42	469,815.06
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	23,039	42.90	988,373.10
	SOLVAY SA	6,906	96.84	668,777.04
	STORA ENSO OYJ R	54,792	16.81	921,053.52
	SYMRISE AG	11,456	103.85	1,189,705.60
	UMICORE	17,605	47.97	844,511.85
	UPM KYMMENE OYJ	50,623	33.14	1,677,646.22
	VOESTALPINE AG	7,152	31.27	223,643.04
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	23,394	25.64	599,822.16
	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	23,394	0.41	9,713.18
	AIRBUS SE	52,707	93.80	4,943,916.60
	ALSTOM	24,388	42.09	1,026,490.92
	BOUYGUES ORD	21,446	34.03	729,807.38
	BRENTAG SE	12,514	66.00	825,924.00
	CNH INDUSTRIAL NV	93,026	12.20	1,134,917.20

DASSAULT AVIATION SA	213	925.50	197,131.50
EIFFAGE	7,964	82.22	654,800.08
FERROVIAL SA	47,178	20.31	958,185.18
GEA GROUP AG	13,382	30.49	408,017.18
HOCHTIEF AG	2,222	77.25	171,649.50
KINGSPAN GROUP PLC	14,482	53.05	768,270.10
KION GROUP AG	5,887	76.22	448,707.14
KNORR-BREMSE AG	6,822	106.46	726,270.12
KONE OYJ-B	31,881	68.78	2,192,775.18
LEGRAND SA	24,584	75.22	1,849,208.48
MTU AERO ENGINES AG	4,753	198.10	941,569.30
PRYSMIAN SPA	21,155	28.23	597,205.65
RATIONAL AG	483	824.50	398,233.50
SAFRAN SA	28,410	109.35	3,106,633.50
SAINT-GOBAIN	48,543	42.58	2,066,960.94
SCHNEIDER ELECTRIC SE	49,078	129.55	6,358,054.90
SIEMENS	70,353	130.36	9,171,217.08
SIEMENS ENERGY AG	36,181	32.93	1,191,440.33
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	22,435	35.08	787,019.80
THALES SA	9,665	76.94	743,625.10
VINCI S.A.	46,981	86.12	4,046,003.72
WARTSILA OYJ	41,917	8.36	350,426.12
BUREAU VERITAS SA	25,073	22.50	564,142.50
RANDSTAD NV	11,218	54.44	610,707.92
TELEPERFORMANCE	5,513	290.70	1,602,629.10
WOLTERS KLUWER	25,709	70.60	1,815,055.40
ADP	2,382	99.35	236,651.70
AENA SME SA	6,542	132.80	868,777.60
ATLANTIA SPA	46,597	15.61	727,379.17
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,272	11.02	256,573.80
DEUTSCHE POST AG-REG	88,114	43.00	3,788,902.00
GETLINK	44,101	13.40	590,953.40
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	31,054	70.92	2,202,349.68
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	56.60	282,490.60
CONTINENTAL AG	9,928	121.10	1,202,280.80
DAIMLER AG	76,543	65.01	4,976,060.43
FAURECIA	7,825	45.53	356,272.25
FERRARI NV	11,824	167.15	1,976,381.60
MICHELIN	15,924	117.90	1,877,439.60
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,028	60.84	853,463.52
RENAULT SA	17,362	39.91	693,004.23
STELLANTIS NV	183,437	13.50	2,476,399.50

VALEO SA	21,538	32.83	707,092.54
VOLKSWAGEN AG-PFD	16,304	163.18	2,660,486.72
VOLKSWAGEN STAMM	3,251	182.30	592,657.30
ADIDAS AG	17,055	295.30	5,036,341.50
ESSILORLUXOTTICA	25,177	140.00	3,524,780.00
HERMES INTERNATIONAL	2,971	937.00	2,783,827.00
KERING	6,743	565.30	3,811,817.90
LVMH	25,522	539.80	13,776,775.60
MONCLER SPA	18,219	51.82	944,108.58
PUMA SE	9,220	85.76	790,707.20
SEB SA	2,075	165.80	344,035.00
ACCOR	17,931	31.98	573,433.38
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	14,518	160.55	2,330,864.90
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,108	37.48	303,887.84
SODEXO	8,135	76.26	620,375.10
BOLLORE	83,646	4.05	339,435.46
PUBLICIS GROUPE	21,469	47.46	1,018,918.74
SCOUT24 AG	9,470	67.50	639,225.00
SES	31,369	6.89	216,383.36
UBISOFT ENTERTAINMENT	7,071	74.62	527,638.02
VIVENDI	77,307	30.69	2,372,551.83
DELIVERY HERO SE	12,154	129.20	1,570,296.80
HELLOFRESH SE	13,805	75.55	1,042,967.75
INDITEX	101,980	25.93	2,644,341.40
JUST EAT TAKEAWAY	11,372	89.00	1,012,108.00
PROSUS	45,138	105.30	4,753,031.40
ZALANDO SE	13,985	102.35	1,431,364.75
CARREFOUR	59,235	14.65	867,792.75
COLRUYT SA	5,424	50.68	274,888.32
JERONIMO MARTINS	24,901	13.03	324,584.53
KESKO OYJ-B SHS	25,583	21.50	550,034.50
KONINKLIJKE AHOLD NV	103,264	23.83	2,460,781.12
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	69,138	53.26	3,682,289.88
DANONE (GROUPE)	54,643	54.74	2,991,157.82
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	49,077	9.92	486,941.99
HEINEKEN HOLDING NV	10,701	74.90	801,504.90
HEINEKEN NV	24,387	85.90	2,094,843.30
JDE PEET'S BV	7,000	32.08	224,560.00
KERRY GROUP PLC-A	14,641	103.90	1,521,199.90
PERNOD-RICARD	19,514	163.25	3,185,660.50
REMY COINTREAU	2,382	162.40	386,836.80
BEIERSDORF AG	9,190	91.38	839,782.20

HENKEL AG & CO KGAA	10,190	77.20	786,668.00
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	16,722	86.04	1,438,760.88
LOREAL	22,985	313.60	7,208,096.00
AMPLIFON SPA	11,650	37.00	431,050.00
BIOMERIEUX	4,175	124.80	521,040.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	136.60	468,538.00
DIASORIN SPA	2,070	186.40	385,848.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	19,985	61.62	1,231,475.70
FRESENIUS SE&CO KGAA	39,241	36.27	1,423,271.07
KONINKLIJKE PHILIPS	81,047	47.69	3,865,536.66
ORPEA	4,336	112.40	487,366.40
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	496.40	1,611,314.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	24,546	47.37	1,162,744.02
ARGENX SE	4,178	302.40	1,263,427.20
BAYER	87,996	54.55	4,800,181.80
EUROFINS SCIENTIFIC	12,420	81.66	1,014,217.20
GALAPAGOS NV	4,368	69.00	301,392.00
GRIFOLS SA	27,685	22.75	629,833.75
IPSEN	3,532	71.10	251,125.20
MERCK KGAA	12,078	141.45	1,708,433.10
ORION OYJ-CLASS B	9,854	35.89	353,660.06
QIAGEN N.V.	21,801	45.79	998,267.79
RECORDATI SPA	9,859	44.25	436,260.75
SANOFI	103,681	78.04	8,091,265.24
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,419	411.60	995,660.40
UCB (GROUPE)	11,875	87.08	1,034,075.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	39,921	9.12	364,239.20
BANCO BILBAO VIZCAYA	625,362	4.50	2,818,506.53
BANCO SANTANDER SA	1,575,545	2.91	4,587,199.26
BNP PARIBAS	104,161	47.61	4,959,105.21
CAIXABANK	328,697	2.31	761,919.64
COMMERZBANK AG	94,388	5.26	496,480.88
CREDIT AGRICOLE SA	107,463	11.15	1,198,749.76
ERSTE GROUP BANK AG	27,560	26.92	741,915.20
FINECOBANK SPA	53,120	15.05	799,721.60
ING GROEP NV-CVA	343,429	8.90	3,058,578.67
INTESA SANPAOLO	1,550,535	2.11	3,275,505.18
KBC GROEP NV	21,052	58.94	1,240,804.88
MEDIOBANCA	53,990	8.96	483,966.36
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	16.95	211,705.50
SOCIETE GENERALE	67,846	18.92	1,284,053.39
UNICREDIT SPA	199,401	8.46	1,688,328.26

AMUNDI SA	6,226	66.30	412,783.80
DEUTSCHE BANK NAMEN	184,224	9.33	1,719,362.59
DEUTSCHE BOERSE	17,820	139.55	2,486,781.00
EURAZEO SA	3,357	61.90	207,798.30
EXOR NV	10,345	67.16	694,770.20
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	10,615	85.38	906,308.70
NATIXIS	89,751	4.00	359,004.00
SOFINA	1,238	297.50	368,305.00
WENDEL	2,023	97.80	197,849.40
AEGON	166,267	3.85	641,291.81
AGEAS	16,065	46.17	741,721.05
ALLIANZ SE-REG	38,348	198.98	7,630,485.04
ASSICURAZIONI GENERALI	103,541	15.75	1,630,770.75
AXA SA	171,687	19.53	3,353,733.85
CNP ASSURANCES	16,287	14.01	228,180.87
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	5,789	142.40	824,353.60
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,376	235.50	2,914,548.00
NN GROUP NV	27,631	37.16	1,026,767.96
POSTE ITALIANE SPA	46,035	9.65	444,329.82
SAMPO OYJ-A SHS	43,075	37.27	1,605,405.25
SCOR SE	13,354	27.84	371,775.36
AROUNDTOWN SA	94,068	5.89	554,060.52
DEUTSCHE WOHNEN SE	32,092	40.61	1,303,256.12
LEG IMMOBILIEN AG	6,992	117.54	821,839.68
VONOVIA SE	45,815	54.54	2,498,750.10
ADYEN NV	1,604	2,192.00	3,515,968.00
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	41,884	55.58	2,327,912.72
ATOS SE	9,750	67.00	653,250.00
BECHTLE AG	2,553	171.10	436,818.30
CAPGEMINI SA	15,104	137.15	2,071,513.60
DASSAULT SYSTEMES SA	11,425	189.15	2,161,038.75
EDENRED	22,756	47.82	1,088,191.92
NEMETSCHKE SE	5,455	57.70	314,753.50
NEXI SPA	41,348	16.60	686,583.54
SAP SE	96,113	108.34	10,412,882.42
TEAMVIEWER AG	14,174	46.50	659,091.00
WORLDLINE SA	22,702	79.00	1,793,458.00
NOKIA OYJ	530,458	3.43	1,822,123.23
CELLNEX TELECOM SA	29,693	45.53	1,351,922.29
DEUTSCHE TELEKOM	298,217	14.79	4,410,629.43
ELISA A	13,387	50.08	670,420.96
ILIAD SA	1,253	155.00	194,215.00

	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	9.38	285,069.37	
	KPN (KON.)	282,927	2.81	795,873.65	
	ORANGE	188,105	9.89	1,860,358.45	
	PROXIMUS	13,141	17.32	227,667.82	
	TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.38	327,465.22	
	TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.42	199,906.50	
	TELEFONICA	481,815	3.79	1,826,078.85	
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	98,715	2.32	229,611.09	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	38.66	367,772.58	
	E.ON SE	210,622	8.68	1,829,462.69	
	ELECTRICITE DE FRANCE	61,319	10.54	646,302.26	
	ELIA GROUP SA/NV	2,925	96.80	283,140.00	
	ENAGAS	25,299	17.61	445,515.39	
	ENDESA	25,972	21.64	562,034.08	
	ENEL	746,915	8.30	6,201,635.24	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	260,788	4.95	1,292,726.11	
	ENGIE	171,054	12.94	2,213,438.76	
	FORTUM OYJ	41,901	21.74	910,927.74	
	IBERDROLA SA	559,424	10.59	5,927,097.28	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	23,310	20.70	482,517.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	39,632	14.71	582,986.72	
	RWE STAMM	60,260	33.37	2,010,876.20	
	SNAM SPA	189,497	4.44	842,124.66	
	SUEZ	32,549	16.94	551,542.80	
	TERNA SPA	130,230	6.05	788,151.96	
	UNIPER SE	20,192	29.62	598,087.04	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	52,667	22.50	1,185,007.50	
	VERBUND AG	6,430	69.60	447,528.00	
	ASML HOLDING NV	39,056	499.85	19,522,141.60	
	INFINEON TECHNOLOGIES	116,532	36.42	4,244,678.10	
	STMICROELECTRONICS	59,796	35.15	2,101,829.40	
	ユーロ 小計	17,230,497		396,829,916.40 (50,933,119,769)	
イギリスポンド	BP PLC	1,855,954	2.78	5,163,264.02	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	375,759	14.29	5,372,602.18	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	339,008	13.69	4,641,697.53	
	ANGLO AMERICAN PLC	108,946	28.18	3,070,643.01	
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	16.36	586,604.16	
	BHP GROUP PLC	195,828	22.60	4,426,691.94	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	13,112	67.00	878,504.00	
	EVRAZ PLC	43,000	5.41	232,630.00	
	FRESNILLO PLC	17,490	10.04	175,687.05	

GLENCORE PLC	937,287	2.88	2,699,386.56
JOHNSON MATTHEY PLC	16,848	30.84	519,592.32
MONDI PLC	47,780	18.60	888,708.00
RIO TINTO PLC REG	102,937	62.60	6,443,856.20
ASHTED GROUP PLC	42,021	39.31	1,651,845.51
BAE SYSTEMS PLC	301,814	4.85	1,466,514.22
BUNZL PLC	33,283	23.46	780,819.18
DCC PLC	9,127	59.42	542,326.34
FERGUSON PLC	20,559	87.66	1,802,201.94
MELROSE INDUSTRIES PLC	456,624	1.74	795,439.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	786,119	0.99	785,647.32
SMITHS GROUP PLC	37,146	14.98	556,632.81
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	7,255	119.20	864,796.00
EXPERIAN PLC	82,684	26.35	2,178,723.40
INTERTEK GROUP PLC	15,404	58.74	904,830.96
RELX PLC	172,179	18.64	3,210,277.45
RENTOKIL INITIAL PLC	181,066	5.20	941,905.33
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	96,469	6.94	669,494.86
BURBERRY GROUP PLC	40,410	18.64	753,444.45
PERSIMMON PLC	25,686	28.18	723,831.48
TAYLOR WIMPEY PLC	355,934	1.65	589,426.70
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	11,829	43.74	517,400.46
COMPASS GROUP PLC	167,282	14.69	2,458,208.99
ENTAIN PLC	49,630	13.50	670,253.15
INTERCONTINENTAL HOTELS	16,041	51.46	825,469.86
WHITBREAD PLC	17,434	34.29	597,811.86
AUTO TRADER GROUP PLC	97,321	6.10	593,658.10
INFORMA PLC	141,175	5.17	730,439.45
PEARSON	66,305	7.77	515,720.29
WPP PLC	113,065	8.37	946,580.18
JD SPORTS FASHION PLC	41,365	8.43	348,789.68
KINGFISHER PLC	198,587	2.76	548,695.88
NEXT PLC	11,468	78.70	902,531.60
OCADO GROUP PLC	44,612	26.61	1,187,125.32
MORRISON SUPERMARKETS	209,367	1.71	358,855.03
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.30	342,060.51
TESCO PLC	726,000	2.42	1,758,735.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	33,490	23.07	772,614.30
BRITISH AMERICAN TOBACCO	210,356	27.48	5,781,634.66
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	23.72	426,011.20
DIAGEO	214,466	30.42	6,525,128.05
IMPERIAL BRANDS PLC	80,986	15.13	1,225,318.18

	RECKITT BENCKISER PLC	63,754	62.98	4,015,226.92
	UNILEVER PLC	242,262	40.06	9,705,015.72
	SMITH & NEPHEW PLC	83,051	15.89	1,320,095.64
	ASTRAZENECA	120,780	73.34	8,858,005.20
	GLAXOSMITHKLINE	460,480	12.73	5,861,910.40
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	16,454	23.36	384,365.44
	BARCLAYS	1,626,772	1.55	2,530,606.52
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,872,362	4.27	8,009,028.45
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,637,108	0.39	2,620,330.23
	NATWEST GROUP PLC	479,086	1.81	868,822.46
	STANDARD CHARTERED PLC	254,760	4.88	1,244,247.84
	3I GROUP PLC	88,121	11.75	1,035,862.35
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,079	16.53	546,795.87
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	29,662	99.10	2,939,504.20
	M&G PLC	229,107	1.97	452,028.11
	SCHRODERS PLC	11,794	36.07	425,409.58
	ST JAMES'S PLACE PLC	50,535	12.45	629,413.42
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	210,980	3.30	696,655.96
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	31.00	503,905.00
	AVIVA PIC	332,730	3.62	1,205,148.06
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.15	358,770.82
	LEGAL & GENERAL GROUP	550,178	2.72	1,501,435.76
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	51,001	7.18	366,493.18
	PRUDENTIAL	232,591	13.96	3,246,970.36
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	97,285	6.76	657,646.60
	AVEVA GROUP PLC	10,917	39.11	426,963.87
	SAGE GROUP PLC	95,210	6.00	571,260.00
	HALMA PLC	31,069	25.54	793,502.26
	BT GROUP PLC	817,227	1.28	1,046,867.78
	VODAFONE GROUP PLC	2,475,816	1.33	3,308,680.50
	NATIONAL GRID PLC	330,030	8.48	2,800,634.58
	SEVERN TRENT PLC	22,468	23.27	522,830.36
	SSE PLC	92,294	14.18	1,309,190.39
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	67,152	9.32	625,990.94
	イギリスポンド 小計	27,216,744		153,740,680.44 (22,638,315,194)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	19.27	335,259.46
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	813	900.00	731,700.00
	GIVAUDAN-REG	865	3,601.00	3,114,865.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	49,107	50.58	2,483,832.06
	SIKA AG-BR	12,505	255.20	3,191,276.00
	ABB LTD	164,413	26.60	4,373,385.80

	GEBERIT AG-REG	3,423	556.60	1,905,241.80
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,112	249.40	526,732.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,768	251.90	949,159.20
	ADECCO GROUP AG-REG	14,573	58.00	845,234.00
	SGS SA	506	2,765.00	1,399,090.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,067	210.90	1,068,630.30
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	47,970	89.08	4,273,167.60
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	266.10	660,726.30
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	51.35	202,216.30
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,999.00	559,720.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	10	85,600.00	856,000.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	104	8,205.00	853,320.00
	NESTLE SA - REGISTERED	262,902	100.30	26,369,070.60
	ALCON INC	46,053	65.88	3,033,971.64
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,138	240.40	1,235,175.20
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,014	1,170.50	1,186,887.00
	LONZA GROUP AG-REG	6,876	612.60	4,212,237.60
	NOVARTIS	202,141	81.60	16,494,705.60
	ROCHE HOLDING GENUSS	64,019	311.75	19,957,923.25
	VIFOR PHARMA AG	4,486	118.40	531,142.40
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	2,854	101.40	289,395.60
	CREDIT SUISSE GROUP AG	229,553	12.78	2,933,687.34
	JULIUS BAER GROUP LTD	21,177	55.36	1,172,358.72
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,755	1,131.50	1,985,782.50
	UBS GROUP AG	327,092	14.12	4,618,539.04
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,362	156.10	680,908.20
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,849	439.50	1,252,135.50
	SWISS RE LTD	26,804	84.46	2,263,865.84
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,473	377.20	5,082,015.60
	SWISS PRIME SITE-REG	7,458	87.40	651,829.20
	TEMENOS AG - REG	6,511	109.25	711,326.75
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	14,686	106.35	1,561,856.10
	SWISSCOM	2,441	465.90	1,137,261.90
	スイスフラン 小計	1,582,979		125,691,632.20 (14,933,422,821)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	17,222	260.00	4,477,720.00
	BOLIDEN AB	23,903	319.60	7,639,398.80
	SCA SV CELLULOSA B	56,967	154.90	8,824,188.30
	ALFA LAVAL AB	27,268	252.20	6,876,989.60
	ASSA ABLOY AB-B	94,028	221.20	20,798,993.60
	ATLAS COPCO A	62,970	501.60	31,585,752.00
	ATLAS COPCO B	36,538	431.10	15,751,531.80

EPIROC AB-A	58,039	173.60	10,075,570.40	
EPIROC AB-B	37,972	157.45	5,978,691.40	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	14,002	207.80	2,909,615.60	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	26,906	297.40	8,001,844.40	
SANDVIK AB	105,904	217.70	23,055,300.80	
SKANSKA B	32,007	207.90	6,654,255.30	
SKF AB-B	35,405	227.20	8,044,016.00	
VOLVO B	133,539	211.00	28,176,729.00	
SECURITAS B	29,533	125.05	3,693,101.65	
ELECTROLUX AB-SER B	21,269	210.10	4,468,616.90	
HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	103.60	4,010,563.20	
EVOLUTION GAMING GROUP	14,988	1,048.50	15,714,918.00	
HENNES & MAURITZ B	77,319	185.30	14,327,210.70	
ICA GRUPPEN AB	9,493	409.20	3,884,535.60	
SWEDISH MATCH AB	12,727	601.20	7,651,472.40	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	57,085	262.80	15,001,938.00	
NORDEA BANK ABP	303,887	75.56	22,961,701.72	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	155,710	97.90	15,244,009.00	
SVENSKA HANDELSBK A	150,386	86.60	13,023,427.60	
SWEDBANK AB-A	86,716	150.22	13,026,477.52	
EQT AB	20,102	255.30	5,132,040.60	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	10,115	289.80	2,931,327.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	16,792	275.70	4,629,554.40	
INVESTOR AB-B SHS	42,716	645.60	27,577,449.60	
KINNEVIK AB - B	23,604	436.15	10,294,884.60	
LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	436.00	3,174,080.00	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	9,450	413.80	3,910,410.00	
ERICSSON (LM) B	273,692	111.25	30,448,235.00	
HEXAGON AB-B SHS	26,504	740.00	19,612,960.00	
TELE2 AB-B SHS	50,012	109.15	5,458,809.80	
TELIA CO AB	230,643	35.33	8,148,617.19	
スウェーデンクローナ 小計	2,431,405		443,176,937.48 (5,659,369,491)	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	92,158	154.55	14,243,018.90
	NORSK HYDRO	126,800	41.65	5,281,220.00
	YARA INTERNATIONAL ASA	16,408	419.90	6,889,719.20
	ADEVINTA ASA	19,117	135.50	2,590,353.50
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,274	296.80	2,752,523.20
	SCHIBSTED ASA-CL A	7,082	353.50	2,503,487.00
	MOWI ASA	40,968	191.95	7,863,807.60
	ORKLA	69,804	79.50	5,549,418.00
	DNB ASA	85,517	167.65	14,336,925.05

	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	204.00	3,789,096.00
	TELENOR ASA	65,744	140.95	9,266,616.80
	ノルウェークローネ 小計	551,446		75,066,185.25 (939,828,639)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	10,347	569.00	5,887,443.00
	NOVOZYMES A/S	19,125	406.00	7,764,750.00
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	755	2,280.00	1,721,400.00
	VESTAS WIND SYSEMS	17,475	1,366.50	23,879,587.50
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	11,520.00	3,444,480.00
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	577	12,320.00	7,108,640.00
	DSV PANALPINA A S	18,142	1,133.00	20,554,886.00
	PANDORA A/S	9,401	619.80	5,826,739.80
	CARLSBERG AS-B	9,672	992.00	9,594,624.00
	AMBU A/S-B	13,555	320.80	4,348,444.00
	COLOPLAST-B	11,223	1,029.00	11,548,467.00
	DEMANT A/S	11,604	261.80	3,037,927.20
	GN STORE NORD A/S	11,967	549.00	6,569,883.00
	GENMAB A/S	6,127	2,561.00	15,691,247.00
	H LUNDBECK A/S	4,871	258.10	1,257,205.10
	NOVO NORDISK A/S-B	156,681	459.10	71,932,247.10
	DANSKE BANK A/S	64,813	113.30	7,343,312.90
TRYG A/S	14,272	202.60	2,891,507.20	
ORSTED A/S	17,372	1,033.50	17,953,962.00	
	デンマーククローネ 小計	398,278		228,356,752.80 (3,941,437,553)
オーストラリアドル	AMPOL LTD	20,629	27.59	569,154.11
	OIL SEARCH LTD	186,117	4.26	792,858.42
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,595	4.55	753,457.25
	SANTOS	156,437	7.02	1,098,187.74
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	12,813	29.49	377,855.37
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	90,829	25.83	2,346,113.07
	BHP GROUP LTD	269,141	47.00	12,649,627.00
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	17.82	879,024.96
	EVOLUTION MINING LTD	122,154	4.68	571,680.72
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	154,776	23.70	3,668,191.20
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	43,228	41.25	1,783,155.00
	NEWCREST MINING LIMITED	74,098	25.68	1,902,836.64
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	101,628	11.62	1,180,917.36
	ORICA LTD	38,288	15.34	587,337.92
	RIO TINTO LTD	34,818	123.05	4,284,354.90
	SOUTH32 LTD	481,840	2.64	1,272,057.60
CIMIC GROUP LIMITED	9,220	21.09	194,449.80	

BRAMBLES LTD	137,883	10.42	1,436,740.86	
AURIZON HOLDINGS LTD	191,491	4.07	779,368.37	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	4.70	399,500.00	
TRANSURBAN GROUP	256,633	13.37	3,431,183.21	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,752	33.55	1,769,829.60	
CROWN RESORTS LTD	30,328	9.76	296,001.28	
TABCORP HOLDINGS LTD	182,013	4.46	811,777.98	
REA GROUP LTD	5,276	154.58	815,564.08	
SEEK LTD	31,593	31.70	1,001,498.10	
WESFARMERS LTD	100,575	54.60	5,491,395.00	
COLES GROUP LTD	115,478	18.18	2,099,390.04	
WOOLWORTHS GROUP LTD	118,441	41.32	4,893,982.12	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	13.39	617,680.70	
TREASURY WINE ESTATES LTD	70,538	9.90	698,326.20	
COCHLEAR LIMITED	6,220	206.83	1,286,482.60	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	16,248	64.32	1,045,071.36	
SONIC HEALTHCARE LTD	40,076	34.26	1,373,003.76	
CSL LIMITED	41,500	285.84	11,862,360.00	
AUST AND NZ BANKING GROUP	252,912	25.47	6,441,668.64	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	161,955	85.91	13,913,554.05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	297,796	25.56	7,611,665.76	
WESTPAC BANKING	334,568	22.51	7,531,125.68	
AMP LTD	343,649	1.36	467,362.64	
ASX LTD	18,195	70.89	1,289,843.55	
MACQUARIE GROUP LIMITED	32,203	146.99	4,733,518.97	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	10,912	48.87	533,269.44	
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	229,407	5.20	1,192,916.40	
MEDIBANK PRIVATE LTD	269,860	2.82	761,005.20	
QBE INSURANCE GROUP	138,071	8.79	1,213,644.09	
SUNCORP GROUP LIMITED	119,354	10.24	1,222,184.96	
AFTERPAY LTD	19,934	153.46	3,059,071.64	
COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	14.13	627,032.88	
WISETECH GLOBAL LTD	13,801	32.66	450,740.66	
XERO LTD	11,340	128.71	1,459,571.40	
TELSTRA CORP	403,126	3.32	1,338,378.32	
TPG TELECOM LTD	31,475	7.21	226,934.75	
AGL ENERGY LTD	64,235	10.60	680,891.00	
AUSNET SERVICES	187,145	1.70	319,082.22	
オーストラリアドル 小計	6,523,428		130,093,876.57 (10,687,211,960)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	117,871	7.00	825,097.00
	A2 MILK CO LTD	66,854	10.77	720,017.58

	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	54,520	32.40	1,766,448.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	15.42	560,008.14	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	173,118	4.70	813,654.60	
	MERCURY NZ LTD	64,613	6.63	428,384.19	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.83	644,471.52	
	ニュージーランドドル 小計	623,837		5,758,081.03 (439,284,001)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	256,496	55.20	14,158,579.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	129,000	130.40	16,821,600.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	172,000	22.40	3,852,800.00	
	MTR CORP	151,000	45.25	6,832,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	204,000	69.00	14,076,000.00	
	SANDS CHINA LTD	242,800	34.45	8,364,460.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	10.00	1,320,000.00	
	WYNN MACAU LTD	140,800	14.34	2,019,072.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	145,900	26.70	3,895,530.00	
	WH GROUP LTD	936,500	6.50	6,087,250.00	
	BANK EAST ASIA	109,160	17.98	1,962,696.80	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	360,500	24.05	8,670,025.00	
	HANG SENG BANK	74,200	151.90	11,270,980.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	112,900	548.00	61,869,200.00	
	AIA GROUP LTD	1,114,800	105.00	117,054,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	242,996	41.65	10,120,783.40	
	ESR CAYMAN LTD	157,000	28.95	4,545,150.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	22.30	3,857,900.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	32.30	4,044,864.40	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	155,375	37.20	5,779,950.00	
	SINO LAND CO	315,400	11.60	3,658,640.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	118,500	111.90	13,260,150.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	56.50	2,288,250.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	23.60	2,270,320.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	157,000	48.35	7,590,950.00	
	PCCW LTD	357,000	4.52	1,613,640.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	67,500	43.20	2,916,000.00	
	CLP HOLDINGS	157,000	72.95	11,453,150.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,030,579	11.14	11,480,650.06	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	137,500	41.65	5,726,875.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	124.70	2,955,390.00	
	香港ドル 小計	7,636,534		371,817,605.86 (5,093,901,200)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	137,300	5.17	709,841.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	147,400	3.76	554,224.00	

	SINGAPORE AIRLINES	108,332	4.40	476,660.80	
	GENTING SINGAPORE LTD	615,000	0.85	525,825.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	5.51	984,086.00	
	DBS GROUP	168,300	25.99	4,374,117.00	
	OCBC BANK	291,200	10.64	3,098,368.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	110,400	24.02	2,651,808.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	78,300	10.02	784,566.00	
	CAPITALAND LTD	223,500	3.13	699,555.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,800	7.16	306,448.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	7.36	349,600.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	20.37	523,509.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	752,243	2.42	1,820,428.06	
	シンガポールドル 小計	2,926,575		17,859,035.86 (1,426,758,374)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	67,756	19.30	1,307,690.80	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	464.00	995,744.00	
	BANK HAPOLIM BM	98,310	23.70	2,329,947.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	140,655	20.32	2,858,109.60	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	12.60	1,253,700.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	80.49	1,006,366.47	
	AZRIELI GROUP	4,323	207.90	898,751.70	
	NICE LTD	5,891	897.00	5,284,227.00	
	イスラエルシェケル 小計	431,084		15,934,536.57 (522,015,418)	
	合 計	99,895,447		473,736,536,678 (473,736,536,678)	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	114,413	1,083,491.11	
		LENDLEASE GROUP	64,786	761,235.50	
		SYDNEY AIRPORT	124,551	708,695.19	
		オーストラリアドル 小計	303,750	2,553,421.80 (209,763,600)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,675,800.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	375,000	3,930,000.00	
		香港ドル 小計	595,500	5,605,800.00 (76,799,460)	
		投資信託受益証券合計	899,250	286,563,060 (286,563,060)	
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,260	760,051.80	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,030	2,052,318.00	
AMERICAN TOWER CORPORATION	40,627	9,140,262.46	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	125,327	1,071,545.85	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,345	2,382,883.20	
BOSTON PROPERTIES	13,029	1,208,048.88	
CAMDEN PROPERTY TRUST	8,788	935,043.20	
CROWN CASTLE INTL CORP	38,859	6,293,603.64	
DIGITAL REALTY TRUST INC	25,091	3,442,485.20	
DUKE REALTY CORP	35,040	1,450,305.60	
EQUINIX INC	7,959	5,476,508.31	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,564	1,035,250.00	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	35,477	2,383,344.86	
ESSEX PROPERTY TRUST	6,320	1,694,644.80	
EXTRA SPACE STORAGE INC	12,327	1,444,601.13	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	51,571	1,554,865.65	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	67,709	1,056,937.49	
INVITATION HOMES INC	51,458	1,591,081.36	
IRON MOUNTAIN INC	27,546	908,191.62	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50,036	1,110,799.20	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,915	1,511,072.60	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20,987	772,741.34	
PROLOGIS INC	66,663	7,104,942.54	
PUBLIC STORAGE	13,912	3,199,064.40	
REALTY INCOME CORP	32,696	2,017,343.20	
REGENCY CENTERS CORP	15,605	815,049.15	
SBA COMMUNICATIONS CORP	10,576	2,744,472.00	
SIMON PROPERTY GROUP	30,301	3,332,503.98	
SUN COMMUNITIES INC	9,065	1,356,939.85	
UDR INC	28,059	1,192,507.50	
VENTAS INC	34,674	1,745,142.42	
VEREIT INC	21,159	790,923.42	
VICI PROPERTIES INC	49,459	1,344,295.62	
VORNADO REALTY TRUST	15,390	575,586.00	
WELLTOWER INC	38,883	2,611,771.11	
WP CAREY INC	16,500	1,141,140.00	
アメリカドル 小計		1,100,207	79,248,267.38 (8,413,788,547)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,887	451,992.82
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	279,749.40
カナダドル 小計		24,377	731,742.22 (61,122,427)
ユーロ	COVIVIO(FP)	4,962	321,537.60
	GECINA SA	4,459	521,703.00

	KLEPIERRE	17,225	318,318.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	13,695	783,627.90	
	ユーロ 小計	40,341	1,945,186.50 (249,664,687)	
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	370,783.96	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	66,349	421,780.59	
	SEGRO PLC	106,999	1,033,610.34	
	イギリスポンド 小計	252,762	1,826,174.89 (268,904,252)	
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	819,523.90	
	GOODMAN GROUP	155,698	2,799,450.04	
	GPT GROUP	167,884	733,653.08	
	MIRVAC GROUP	392,919	887,996.94	
	SCENTRE GROUP	486,663	1,362,656.40	
	STOCKLAND	207,412	966,539.92	
	VICINITY CENTERS	365,149	586,064.14	
	オーストラリアドル 小計	1,869,815	8,155,884.42 (670,005,905)	
香港ドル	LINK REIT	199,000	13,701,150.00	
	香港ドル 小計	199,000	13,701,150.00 (187,705,755)	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	284,138	872,303.66	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	426,560	904,307.20	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	220,000	446,600.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	273,085	532,515.75	
	SUNTEC REIT	173,000	256,040.00	
	シンガポールドル 小計	1,376,783	3,011,766.61 (240,610,034)	
	投資証券合計	4,863,285	10,091,801,607 (10,091,801,607)	
	合計		10,378,364,667 (10,378,364,667)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 593銘柄	97.6%			70.2%
	投資証券 36銘柄			2.4%	1.7%
カナダドル	株式 87銘柄	99.6%			3.4%
	投資証券 2銘柄			0.4%	0.0%
ユーロ	株式 233銘柄	99.5%			10.5%
	投資証券 4銘柄			0.5%	0.1%
イギリスポンド	株式 85銘柄	98.8%			4.7%
	投資証券 3銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.1%
スウェーデンクローナ	株式 38銘柄	100.0%			1.2%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%			0.2%
デンマーククローネ	株式 19銘柄	100.0%			0.8%
オーストラリアドル	株式 55銘柄	92.4%			2.2%
	投資信託受益証券 3銘柄		1.8%		0.0%
	投資証券 7銘柄			5.8%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 31銘柄	95.1%			1.1%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.4%		0.0%
	投資証券 1銘柄			3.5%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	85.6%			0.3%
	投資証券 5銘柄			14.4%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

J-REITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,886,461,110
投資証券	105,635,974,900
派生商品評価勘定	530,200,000
未収入金	44,589,107
未収配当金	696,932,839
差入委託証拠金	397,168,000
流動資産合計	110,191,325,956
資産合計	110,191,325,956
負債の部	
流動負債	
前受金	530,200,000
未払金	68,966,262
未払解約金	222,397,960
未払利息	2,856
流動負債合計	821,567,078
負債合計	821,567,078
純資産の部	
元本等	
元本	54,273,798,554
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	55,095,960,324
元本等合計	109,369,758,878
純資産合計	109,369,758,878
負債純資産合計	110,191,325,956

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>不動産投信指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

	2021年 2月17日現在
	(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	54,273,798,554口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産 の額	1口当たり純資産額 2.0151円 (1万口当たり純資産額) (20,151円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として不動産投信指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	57,664,591,152円
期中追加設定元本額	16,092,083,556円

区分	2021年 2月17日現在
期中一部解約元本額	19,482,876,154円
期末元本額	54,273,798,554円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,616,690,228円
S B I 資産設計オープン（分配型）	5,634,427円
S M T J - R E I T インデックス・オープン	16,800,481,301円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	25,808,664,096円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,736,631,718円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,432,410,587円
分散投資コア戦略ファンドA	527,813,690円
分散投資コア戦略ファンドS	1,039,209,557円
コア投資戦略ファンド（切替型）	931,222,378円
S M T インデックスバランス・オープン	27,600,648円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	329,055,945円
S M T 8資産インデックスバランス・オープン	4,568,416円
グローバル経済コア	263,253,524円
S B I 資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	9,208,895円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	436,873,573円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	42,599,327円
F O F s 用 J - R E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	645,807,771円
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	8,704,701円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 05（適格機関投資家専用）	909,280,061円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2018 - 11（適格機関投資家専用）	385,054,635円
J - R E I T パッシブ・ファンド 2019 - 03（適格機関投資家専用）	313,033,076円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	12,677,958,923
合計	12,677,958,923

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

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2021年 2月17日現在）

--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	不動産投信指数先物 取引 買建	3,201,444,000	-	3,731,644,000	530,200,000
	合計	3,201,444,000	-	3,731,644,000	530,200,000

(注)1.時価の算定方法

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

2.不動産投信指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	1,650	210,870,000	
	サンケイリアルエステート投資法人	2,471	283,670,800	
	S O S i L A 物流リート投資法人	2,655	350,460,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人	3,479	2,031,736,000	
	M C U B S M i d C i t y 投資法人	12,353	1,353,888,800	
	森ヒルズリート投資法人	11,859	1,733,785,800	
	産業ファンド投資法人	14,271	2,731,469,400	
	アドバンス・レジデンス投資法人	9,590	3,025,645,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,587	1,225,840,700	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,059	2,337,258,000	
	G L P 投資法人	31,548	5,621,853,600	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,539	1,418,437,500	
	日本プロロジスリート投資法人	15,961	5,402,798,500	
	星野リゾート・リート投資法人	1,536	863,232,000	
	O n e リート投資法人	1,574	471,570,400	
	イオンリート投資法人	10,240	1,527,808,000	
	ヒューリックリート投資法人	8,128	1,442,720,000	
	日本リート投資法人	3,279	1,318,158,000	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	64,862	1,096,167,800	
	積水ハウス・リート投資法人	29,695	2,464,685,000	
トーセイ・リート投資法人	2,234	278,356,400		

ケネディクス商業リート投資法人	3,713	995,455,300	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,153	292,592,700	
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,943	219,170,400	
野村不動産マスターファンド投資法人	32,648	5,559,954,400	
いちごホテルリート投資法人	1,765	154,967,000	
ラサールロジポート投資法人	11,251	1,853,039,700	
スターアジア不動産投資法人	10,373	544,582,500	
マリモ地方創生リート投資法人	946	112,952,400	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,524	1,818,384,000	
大江戸温泉リート投資法人	1,630	127,140,000	
投資法人みらい	10,904	496,132,000	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,187	289,996,200	
三菱地所物流リート投資法人	2,272	944,016,000	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	3,230	501,942,000	
ザイマックス・リート投資法人	1,547	172,181,100	
タカラレーベン不動産投資法人	3,034	339,504,600	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,916	514,170,800	
日本ビルファンド投資法人	11,362	7,351,214,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	10,096	6,633,072,000	
日本リテールファンド投資法人	18,968	4,159,682,400	
オリックス不動産投資法人	20,116	3,809,970,400	
日本プライムリアルティ投資法人	6,286	2,442,111,000	
プレミア投資法人	9,119	1,266,629,100	
東急リアル・エステート投資法人	6,769	1,243,465,300	
グローバル・ワン不動産投資法人	7,011	809,770,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人	21,592	3,238,800,000	
森トラスト総合リート投資法人	7,216	1,068,689,600	
インヴィンシブル投資法人	42,215	1,751,922,500	
フロンティア不動産投資法人	3,350	1,599,625,000	
平和不動産リート投資法人	6,195	901,992,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人	6,597	2,064,861,000	
福岡リート投資法人	5,221	927,249,600	
ケネディクス・オフィス投資法人	3,123	2,195,469,000	
いちごオフィスリート投資法人	8,376	736,250,400	
大和証券オフィス投資法人	2,151	1,503,549,000	
阪急阪神リート投資法人	4,560	671,232,000	
スターツプロシード投資法人	1,572	331,692,000	
大和ハウスリート投資法人	14,405	4,167,366,500	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	32,524	2,009,983,200	
大和証券リビング投資法人	13,184	1,303,897,600	
ジャパンエクセレント投資法人	9,368	1,320,888,000	
合計	611,982	105,635,974,900	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

項目	2021年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	84,911,262
コール・ローン	152,916,639
投資証券	83,660,617,269
派生商品評価勘定	2,220
未収入金	183,472,352
未収配当金	153,605,346
流動資産合計	84,235,525,088
資産合計	84,235,525,088
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,890
未払解約金	104,203,048
未払利息	151
流動負債合計	104,205,089
負債合計	104,205,089
純資産の部	
元本等	
元本	45,206,250,834
剰余金	
剰余金又は欠損金()	38,925,069,165
元本等合計	84,131,319,999
純資産合計	84,131,319,999
負債純資産合計	84,235,525,088

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券

2021年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	45,206,250,834口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.8611円 (1万口当たり純資産額) (18,611円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

	2021年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	46,919,802,220円
期中追加設定元本額	16,429,935,240円
期中一部解約元本額	18,143,486,626円
期末元本額	45,206,250,834円
期末元本額の内訳	
グローバル3資産バランスオープン	87,754,435円
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	138,604,527円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	1,647,870,248円
SBI資産設計オープン（分配型）	5,830,821円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	11,565,390,065円
グローバルリートインデックス・オープン（SMA専用）	22,175,624,423円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,208,067,391円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,561,480,237円
分散投資コア戦略ファンドA	523,397,906円
分散投資コア戦略ファンドS	1,071,882,269円

区分	2021年 2月17日現在
コア投資戦略ファンド(切替型)	945,863,466円
SMT インデックスバランス・オープン	165,083,523円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	367,727,502円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,967,961円
グローバル経済コア	266,243,450円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	9,551,011円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	464,211,616円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	46,833,519円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	701,079,437円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	573,948,756円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	84,072,134円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	151,282,615円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	149,699,569円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	144,350,561円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	145,433,392円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資証券		5,837,876,938
合計		5,837,876,938

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

(デリバティブ取引に関する注記)

通貨関連

(2021年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)	時価(円)		評価損益(円)
				うち1年超	
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	199,440,630	-	199,440,300	330
	アメリカドル	140,131,200	-	140,131,200	-
	カナダドル	8,352,400	-	8,352,000	400
	ユーロ	8,983,590	-	8,984,500	910
	イギリスポンド	20,612,620	-	20,613,600	980
	オーストラリアドル	21,360,820	-	21,359,000	1,820
	合計	199,440,630	-	199,440,300	330

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ACADIA REALTY TRUST	53,940	981,708.00	
		AGREE REALTY CORP	35,989	2,321,650.39	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	47,000	814,040.00	
		ALEXANDER'S INC	1,490	391,214.40	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	75,624	12,901,454.40	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	30,595	893,068.05	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	85,040	3,676,279.20	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	67,590	577,894.50	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	162,493	5,230,649.67	
		AMERICOLD REALTY TRUST	123,973	4,403,520.96	
		APARTMENT INCOME REIT CO	90,506	3,836,549.34	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	94,106	460,178.34	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	127,391	1,829,334.76	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES	38,000	467,780.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	85,074	15,190,813.44	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	14,850	173,299.50	
		BOSTON PROPERTIES	85,645	7,941,004.40	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	105,620	1,253,709.40	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	179,997	3,423,542.94	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	24,100	447,778.00	
		BRT APARTMENTS CORP	5,000	75,100.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	59,564	6,337,609.60	
		CARETRUST REIT INC	57,977	1,296,945.49	
		CENTERSPACE	7,499	542,402.67	
		CHATHAM LODGING TRUST	25,360	312,942.40	

CIM COMMERCIAL TRUST CORP	6,500	75,725.00	
CITY OFFICE REIT INC	25,050	252,754.50	
CLIPPER REALTY INC	7,300	56,210.00	
COLONY CAPITAL INC	292,172	1,586,493.96	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	73,383	1,045,707.75	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	14,300	686,543.00	
COREPOINT LODGING INC	22,000	182,600.00	
CORESITE REALTY CORP	26,165	3,165,965.00	
CORPORATE OFFICE PPTYS	69,080	1,793,316.80	
COUSINS PROPERTIES INC	90,344	3,087,054.48	
CTO REALTY GROWTH INC	2,800	137,872.00	
CUBESMART	119,525	4,275,409.25	
CYRUSONE INC	72,522	5,136,733.26	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	125,540	1,188,863.80	
DIGITAL REALTY TRUST INC	170,180	23,348,696.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	142,800	636,174.00	
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	99,180	2,908,949.40	
DUKE REALTY CORP	227,492	9,415,893.88	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	40,415.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	47,668	1,052,509.44	
EASTGROUP PROPERTIES, INC	24,286	3,505,684.10	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	90,335	900,639.95	
EPR PROPERTIES	44,912	1,908,310.88	
EQUINIX INC	54,161	37,267,642.49	
EQUITY COMMONWEALTH	72,645	2,093,628.90	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	103,916	6,494,750.00	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	208,628	14,015,629.04	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	63,742	1,469,253.10	
ESSEX PROPERTY TRUST	39,649	10,631,482.86	
EXTRA SPACE STORAGE INC	78,195	9,163,672.05	
FARMLAND PARTNERS INC	19,000	220,400.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	42,428	4,306,442.00	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	77,623	3,345,551.30	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	44,250	1,215,990.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	57,973	248,124.44	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	131,975	5,820,097.50	
GEO GROUP INC/THE	76,306	656,231.60	
GETTY REALTY CORP	21,985	627,891.60	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	20,150	386,275.50	
GLADSTONE LAND CORP	11,500	213,325.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	27,530	368,351.40	
GLOBAL NET LEASE INC	51,412	941,353.72	

HEALTHCARE REALTY TRUST INC	82,310	2,493,993.00
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	133,145	3,794,632.50
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	327,329	9,868,969.35
HERSHA HOSPITALITY TRUST	21,650	200,262.50
HIGHWOODS PROPERTIES INC	62,922	2,527,576.74
HOST HOTELS AND RESORTS INC	431,456	6,735,028.16
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	91,930	2,202,642.80
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	55,038	783,190.74
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	37,941	849,119.58
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13,638	2,997,359.64
INVITATION HOMES INC	340,843	10,538,865.56
IRON MOUNTAIN INC	176,022	5,803,445.34
JBG SMITH PROPERTIES	67,082	2,151,990.56
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	470,000	317,250.00
KILROY REALTY CORPORATION	63,026	3,751,307.52
KIMCO REALTY CORP	261,322	4,607,106.86
KITE REALTY GROUP TRUST	52,870	958,004.40
LEXINGTON CORP PROPERTIES	165,408	1,816,179.84
LIFE STORAGE INC	44,649	3,647,376.81
LTC PROPERTIES INC	23,126	970,366.96
MACERICH CO/THE	67,797	868,479.57
MACK-CALI REALTY CORP	50,236	684,214.32
MANULIFE US REAL ESTATE INV	886,564	616,161.98
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	344,913	7,657,068.60
MID-AMERICA APARTMENT COMM	69,520	9,624,348.80
MONMOUTH REIT -CL A	62,052	1,100,802.48
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	104,898	4,376,344.56
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	36,720	1,381,773.60
NATL HEALTH INVESTORS INC	26,730	1,844,102.70
NETSTREIT CORP	7,992	144,815.04
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	45,000	248,850.00
NEXPOINT RESIDENTIAL	12,389	546,478.79
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	31,830	804,344.10
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	137,740	5,071,586.80
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	179,289.15
PARAMOUNT GROUP INC	102,726	928,643.04
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	145,994	3,019,155.92
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	81,335	1,819,463.95
PHYSICIANS REALTY TRUST	125,929	2,275,537.03
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	74,524	1,283,303.28
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15,900	242,793.00
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	29,639	243,336.19
PRIME US REIT	295,000	236,000.00

PROLOGIS INC	449,450	47,902,381.00	
PS BUSINESS PARKS INC	11,972	1,734,982.24	
PUBLIC STORAGE	92,353	21,236,572.35	
QTS REALTY TRUST INC	38,937	2,403,191.64	
REALTY INCOME CORP	214,390	13,227,863.00	
REGENCY CENTERS CORP	95,524	4,989,218.52	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	69,615	1,083,905.55	
RETAIL PROPERTISE OF AME-A	127,674	1,327,809.60	
RETAIL VALUE	9,529	161,993.00	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	80,432	4,122,140.00	
RLJ LODGING TRUST	100,091	1,478,344.07	
RPT REALTY	41,950	438,797.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	33,496	2,466,980.40	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	127,456	2,257,245.76	
SAFEHOLD INC	8,340	704,313.00	
SAUL CENTERS INC	8,800	302,720.00	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	22,900	424,337.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	103,744	1,283,313.28	
SIMON PROPERTY GROUP	200,000	21,996,000.00	
SITE CENTERS CORP	94,320	1,154,476.80	
SL GREEN REALTY CORP	43,978	2,752,583.02	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	70,307	2,901,569.89	
STAG INDUSTRIAL INC	89,842	2,914,474.48	
STORE CAPITAL CORP	145,745	4,848,936.15	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	63,470	641,047.00	
SUN COMMUNITIES INC	65,424	9,793,318.56	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	133,537	1,619,803.81	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	57,270	807,507.00	
TERRENO REALTY CORP	41,374	2,481,612.52	
UDR INC	180,652	7,677,710.00	
UMH PROPERTIES INC	27,000	442,260.00	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	8,473	528,630.47	
URBAN EDGE PROPERTIES	66,680	1,095,552.40	
URSTADT BIDDLE - CL A	15,050	228,007.50	
VENTAS INC	226,961	11,422,947.13	
VEREIT INC	133,890	5,004,808.20	
VICI PROPERTIES INC	326,128	8,864,159.04	
VORNADO REALTY TRUST	96,691	3,616,243.40	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	10,028	75,109.72	
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	50,570	1,164,627.10	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	72,385	1,806,005.75	

	WELLTOWER INC	253,157	17,004,555.69
	WHITESTONE REIT	19,090	171,046.40
	WP CAREY INC	107,487	7,433,800.92
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	69,830	1,190,601.50
	アメリカドル 小計	14,967,751	581,050,147.42 (61,690,094,151)
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	36,942	1,327,326.06
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	468,981.00
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	12,000	132,960.00
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	492,943.60
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	50,020	2,544,017.20
	CHOICE PROPERTIES REIT	98,170	1,260,502.80
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	55,620	484,450.20
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32,577	470,737.65
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	429,260.40
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	42,950	553,625.50
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	364,919.80
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	64,505	970,155.20
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,620	1,413,071.80
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	81,539	1,092,622.60
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	43,490	576,677.40
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	29,850	531,628.50
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	218,670.00
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,890	189,869.70
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	51,170	661,628.10
	PLAZA RETAIL REIT	25,000	92,500.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	95,631	1,727,095.86
	SLATE GROCERY REIT	10,300	120,510.00
	SLATE OFFICE REI	17,000	73,610.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	42,076	1,055,686.84
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	47,000	650,480.00
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	164,346.00
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	23,500	476,815.00
	カナダドル 小計	1,032,190	18,545,091.21 (1,549,071,468)
ユーロ	AEDIFICA	20,360	2,080,792.00
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	110,000	1,481,700.00
	ALTAREA	2,230	309,970.00
	BEFIMMO S.C.A.	16,110	560,628.00
	CARE PROPERTY INVEST	15,000	389,250.00

CARMILA	30,000	343,800.00	
COFINIMMO	16,317	2,134,263.60	
COVIVIO(FP)	29,742	1,927,281.60	
CROMWELL EUROPEAN REIT	800,000	392,000.00	
EUROCOMMERCIAL	19,690	306,376.40	
GECINA SA	33,192	3,883,464.00	
HAMBORNER REIT AG	45,000	400,995.00	
HIBERNIA REIT PLC	425,550	459,594.00	
ICADE	18,580	1,114,800.00	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	129,415.70	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	152,062	1,185,323.29	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	15,300	332,775.00	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	260,000	395,720.00	
KLEPIERRE	126,130	2,330,882.40	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	34,000	153,850.00	
MERCIALYS	26,000	198,120.00	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	200,486	1,591,858.84	
MONTEA	6,100	602,680.00	
NSI NV	10,050	324,112.50	
RETAIL ESTATES	6,400	384,000.00	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	84,908	4,858,435.76	
VASTNED RETAIL	10,650	246,547.50	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	80,270	2,318,197.60	
WERELDHAVE NV	22,670	285,415.30	
XIOR STUDENT HOUSING NV	8,700	430,215.00	
ユーロ 小計	2,659,287	31,552,463.49	(4,049,758,688)
イギリス債券			
AEW UK REIT PLC	118,000	96,996.00	
ASSURA PLC	1,617,040	1,178,822.16	
BIG YELLOW GROUP PLC	101,146	1,158,121.70	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	495,000	364,815.00	
BRITISH LAND CO PLC	571,845	2,669,944.30	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	505,297	826,160.59	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	380,067	408,191.95	
CUSTODIAN REIT PLC	292,276	266,555.71	
DERWENT LONDON PLC	67,915	2,166,488.50	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	376,000	263,200.00	
GCP STUDENT LIVING PLC	264,000	403,920.00	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	157,980	1,027,185.96	
HAMMERSON PLC	2,189,836	500,377.52	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	219,355	243,484.05	
INTU PROPERTIES PLC	521,960	9,270.00	

	LAND SECURITIES GROUP PLC	455,305	2,894,373.88
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	537,660	1,193,605.20
	LXI REIT PLC	330,000	420,420.00
	NEWRIVER REIT PL	186,000	155,310.00
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	330,000	287,760.00
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	783,888	1,153,883.13
	RDI REIT PLC	154,400	140,040.80
	REGIONAL REIT LTD	292,000	223,964.00
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	125,537	1,016,849.70
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	142,800.00
	SEGRO PLC	725,991	7,013,073.06
	SHAFTESBURY PLC	185,693	1,102,087.95
	STANDARD LIFE INV PROP INC	260,756	160,364.94
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	431,000	467,635.00
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	203,286	221,581.74
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,047,658	1,942,357.93
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	462,000	316,470.00
	UNITE GROUP PLC	245,192	2,394,299.88
	WORKSPACE GROUP PLC	78,047	564,670.04
	イギリスポンド 小計	15,062,130	33,395,080.69 (4,917,425,631)
オーストラリアドル	ABACUS PROPERTY GROUP	232,716	616,697.40
	APN INDUSTRIA REIT	75,000	214,500.00
	ARENA REIT	201,053	615,222.18
	AVENTUS GROUP	230,000	634,800.00
	BWP TRUST	289,660	1,118,087.60
	CENTURIA CAPITAL GROUP	304,000	720,480.00
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	285,000	883,500.00
	CENTURIA OFFICE REIT	249,000	498,000.00
	CHARTER HALL GROUP	283,140	3,901,669.20
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	318,943	1,543,684.12
	CHARTER HALL RETAIL REIT	324,160	1,231,808.00
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	189,350	585,091.50
	CROMWELL PROPERTY GROUP	1,222,633	1,002,559.06
	DEXUS	666,007	5,800,920.97
	GDI PROPERTY GROUP	324,500	365,062.50
	GOODMAN GROUP	1,025,018	18,429,823.64
	GPT GROUP	1,202,317	5,254,125.29
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	198,760	622,118.80
	HOME CONSORTIUM	91,000	372,190.00
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	180,642	241,157.07
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	114,885	354,994.65
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	177,788	938,720.64

	IRONGATE GROUP	340,000	425,000.00
	MIRVAC GROUP	2,402,500	5,429,650.00
	NATIONAL STORAGE REIT	546,340	1,040,777.70
	RURAL FUNDS GROUP	212,766	523,404.36
	SCENTRE GROUP	3,183,999	8,915,197.20
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	635,060	1,517,793.40
	STOCKLAND	1,456,941	6,789,345.06
	VICINITY CENTERS	2,350,040	3,771,814.20
	WAYPOINT REIT LTD	495,796	1,214,700.20
オーストラリアドル 小計		19,809,014	75,572,894.74 (6,208,313,302)
ニュージーランドドル	ARGOSY PROPERTY LTD	502,278	768,485.34
	GOODMAN PROPERTY TRUST	680,300	1,510,266.00
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	978,490	1,208,435.15
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	650,000	1,056,250.00
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	239,460	761,482.80
ニュージーランドドル 小計		3,050,528	5,304,919.29 (404,712,292)
香港ドル	CHAMPION REIT	1,138,000	5,121,000.00
	FORTUNE REIT	872,000	6,383,040.00
	LINK REIT	1,256,900	86,537,565.00
	PROSPERITY REIT	752,000	1,849,920.00
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	2,210,340.00
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	968,000	3,726,800.00
香港ドル 小計		5,547,900	105,828,665.00 (1,449,852,710)
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	275,000	360,250.00
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	754,977	543,583.44
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,933,818	5,936,821.26
	ASCOTT TRUST	1,116,877	1,128,045.77
	CAPITALAND CHINA TRUST	586,721	815,542.19
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,765,544	5,862,953.28
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	417,200	504,812.00
	EC WORLD REIT	180,000	130,500.00
	ESR REIT	1,404,065	554,605.67
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	321,300.00
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	538,100	110,310.50
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	817,262	2,084,018.10
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000	234,600.00
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,662,696	2,394,282.24
	IREIT GLOBAL	334,420	217,373.00

	KEPPEL DC REIT	794,803	2,312,876.73	
	KEPPEL REIT	1,006,400	1,187,552.00	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	555,000	446,775.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	2,480,400	158,745.60	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,308,473	2,656,200.19	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,007,060	2,829,838.60	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,728,200	3,369,990.00	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,207,100	1,176,922.50	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,523,644	556,130.06	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	228,000	953,040.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REI	478,540	181,845.20	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	246,993.00	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	529,516	280,643.48	
	SPH REIT	576,800	478,744.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	859,400	446,888.00	
	SUNTEC REIT	1,280,700	1,895,436.00	
	シンガポールドル 小計	29,646,516	40,377,617.81 (3,225,767,886)	
韓国ウォン	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,253	55,139,700.00	
	JR REIT XXVII	64,338	333,270,840.00	
	LOTTE REIT CO LTD	69,030	352,053,000.00	
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	42,950	171,585,250.00	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,093	134,414,720.00	
	韓国ウォン 小計	206,664	1,046,463,510.00 (100,355,850)	
イスラエルシェケル	REIT 1 LTD	131,500	1,992,225.00	
	イスラエルシェケル 小計	131,500	1,992,225.00 (65,265,291)	
	合計	92,113,480	83,660,617,269 (83,660,617,269)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 155銘柄	100.0%	73.7%
カナダドル	投資証券 27銘柄	100.0%	1.9%

ユーロ	投資証券	30銘柄	100.0%	4.8%
イギリスポンド	投資証券	34銘柄	100.0%	5.9%
オーストラリアドル	投資証券	31銘柄	100.0%	7.4%
ニュージーランドドル	投資証券	5銘柄	100.0%	0.5%
香港ドル	投資証券	6銘柄	100.0%	1.7%
シンガポールドル	投資証券	31銘柄	100.0%	3.9%
韓国ウォン	投資証券	5銘柄	100.0%	0.1%
イスラエルシェケル	投資証券	1銘柄	100.0%	0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

項目	2021年 2月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	14,313,248
コール・ローン	154,890,166
投資信託受益証券	32,456,526,686
流動資産合計	32,625,730,100
資産合計	32,625,730,100
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	473,403,346
未払金	1,990,490
未払解約金	2,147,159
未払利息	153
流動負債合計	477,541,148
負債合計	477,541,148
純資産の部	
元本等	
元本	25,443,545,465
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	6,704,643,487
元本等合計	32,148,188,952
純資産合計	32,148,188,952
負債純資産合計	32,625,730,100

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,443,545,465口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	<p>1口当たり純資産額 1.2635円</p> <p>(1万口当たり純資産額) (12,635円)</p>

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

2021年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

	2021年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	24,790,617,936円
期中追加設定元本額	6,942,753,373円
期中一部解約元本額	6,289,825,844円
期末元本額	25,443,545,465円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,479,668,034円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,459,363,567円
分散投資コア戦略ファンドA	2,811,648,756円
分散投資コア戦略ファンドS	10,550,005,893円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,326,235,613円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	543,555,476円
グローバル経済コア	1,194,889,816円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	1,586,276,313円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	534,513,469円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	48,936,119円

区分	2021年 2月17日現在
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	167,121,830円
S M T A M 9 資産アロケーションファンド（適格機関投資家専用）	741,330,579円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	626,354,024
合計	626,354,024

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

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2021年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	33,043,414,571	-	33,516,817,917	473,403,346
	アメリカドル	33,043,414,571	-	33,516,817,917	473,403,346
合計		33,043,414,571	-	33,516,817,917	473,403,346

（注）時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	ISHARES GOLD TRUST	17,877,390	305,703,369.00	
	アメリカドル 小計		17,877,390	305,703,369.00 (32,456,526,686)	
合計			17,877,390	32,456,526,686 (32,456,526,686)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

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

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

K I M マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2021年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,348,997,156
流動資産合計	1,348,997,156
資産合計	1,348,997,156
負債の部	
流動負債	
未払利息	1,334
流動負債合計	1,334
負債合計	1,334
純資産の部	
元本等	
元本	1,338,135,929

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	10,859,893
元本等合計	1,348,995,822
純資産合計	1,348,995,822
負債純資産合計	1,348,997,156

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,338,135,929口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0081円 (1万口当たり純資産額) (10,081円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	17,697,157,958円
期中追加設定元本額	75,993,435円
期中一部解約元本額	16,435,015,464円
期末元本額	1,338,135,929円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	19,399,161円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	676,529,104円
FOFs用KIM マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	642,207,664円

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	613,484,718
社債券	38,428,997,040
流動資産合計	39,042,481,758
資産合計	39,042,481,758
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,789,446
未払利息	607
流動負債合計	1,790,053
負債合計	1,790,053

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	34,923,179,852
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,117,511,853
元本等合計	39,040,691,705
純資産合計	39,040,691,705
負債純資産合計	39,042,481,758

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までには個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	34,923,179,852口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産 の額	1口当たり純資産額 1.1179円 (1万口当たり純資産額) (11,179円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。

	2021年 2月17日現在
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	26,393,926,239円
期中追加設定元本額	11,361,960,891円
期中一部解約元本額	2,832,707,278円
期末元本額	34,923,179,852円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	395,644,234円
ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（SMA専用）	637,829,854円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	15,526,982,011円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド（適格機関投資家専用）	17,590,528,589円
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS（適格機関投資家専用）	772,195,164円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,685,287,800
合計	1,685,287,800

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
----	----	---------	--------	----

社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	33,768,000,000	38,428,997,040	
合計		33,768,000,000	38,428,997,040	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

貸借対照表

項目	2021年 2月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	484,452,607
社債券	23,652,998,514
流動資産合計	24,137,451,121
資産合計	24,137,451,121
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	380,772,500
未払解約金	1,504,446
未払利息	479
流動負債合計	382,277,425
負債合計	382,277,425
純資産の部	
元本等	
元本	25,924,256,698
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,169,083,002
元本等合計	23,755,173,696
純資産合計	23,755,173,696
負債純資産合計	24,137,451,121

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

2021年 2月17日現在	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,924,256,698口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 2,169,083,002円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.9163円 (1万口当たり純資産額) (9,163円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2021年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>

	2021年 2月17日現在
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2.金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	25,638,258,160円
期中追加設定元本額	6,093,140,419円
期中一部解約元本額	5,807,141,881円
期末元本額	25,924,256,698円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,543,091,907円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,949,230,656円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,173,686,209円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	506,203,772円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	16,770,426,761円
米国株式LSファンド（SMA専用）	664,017,135円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	377,448,909円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	31,843,249円
F O F s 用 米国株式LSファンドS（適格機関投資家専用）	908,308,100円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	2,334,814,198
合計	2,334,814,198

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

(デリバティブ取引に関する注記)

通貨関連

(2021年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	23,288,447,500	-	23,669,220,000	380,772,500
	アメリカドル	23,288,447,500	-	23,669,220,000	380,772,500
	合計	23,288,447,500	-	23,669,220,000	380,772,500

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	アメリカドル	STAR HELIOS 004 10/18/22	225,000,000.00	222,784,200.00	
	アメリカドル 小計		225,000,000.00	222,784,200.00 (23,652,998,514)	
合計				23,652,998,514 (23,652,998,514)	

有価証券明細表注記

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

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

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	194,139,104
社債券	17,043,299,000
流動資産合計	17,237,438,104
資産合計	17,237,438,104
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,416,549
未払利息	192
流動負債合計	2,416,741
負債合計	2,416,741
純資産の部	
元本等	
元本	15,707,334,651
剰余金	
剰余金又は欠損金()	1,527,686,712
元本等合計	17,235,021,363
純資産合計	17,235,021,363
負債純資産合計	17,237,438,104

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2021年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

	2021年 2月17日現在
	<p>移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	15,707,334,651口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	<p>1口当たり純資産額 1.0973円</p> <p>(1万口当たり純資産額) (10,973円)</p>

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

	2021年 2月17日現在
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 2月18日
期首元本額	7,423,386,911円
期中追加設定元本額	9,777,202,329円
期中一部解約元本額	1,493,254,589円
期末元本額	15,707,334,651円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,693,478,087円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,977,914,243円
コア投資戦略ファンド(切替型)	756,907,863円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	277,389,820円

区分	2021年 2月17日現在
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	9,837,998,573円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	259,257,591円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	21,300,195円
コモディティLSアルファ・ファンド（SMA専用）	308,166,665円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS（適格機関投資家専用）	574,921,614円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	282,010,000
合計	282,010,000

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	STAR HELIOS 0% 07/13/21	15,470,000,000	17,043,299,000	
合計		15,470,000,000	17,043,299,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

貸借対照表

	2021年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	236,200,940
社債券	17,295,580,000
流動資産合計	17,531,780,940
資産合計	17,531,780,940
負債の部	
流動負債	
未払解約金	275,426
未払利息	233
流動負債合計	275,659
負債合計	275,659
純資産の部	
元本等	
元本	19,052,814,135
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,521,308,854
元本等合計	17,531,505,281
純資産合計	17,531,505,281
負債純資産合計	17,531,780,940

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2021年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	19,052,814,135口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,521,308,854円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産	1口当たり純資産額 0.9202円

の額	(1万口当たり純資産額)	(9,202円)
----	--------------	----------

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2021年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年10月6日
期首元本額	495,000円
期中追加設定元本額	19,168,708,365円
期中一部解約元本額	116,389,230円
期末元本額	19,052,814,135円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	620,000,000円
コア投資戦略ファンド（成長型）	755,000,000円
分散投資コア戦略ファンドA	1,900,000,000円
分散投資コア戦略ファンドS	8,046,379,964円
コア投資戦略ファンド（切替型）	280,000,000円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	159,246,941円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	6,500,000,000円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	100,000,000円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	8,000,000円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド（SMA専用）	257,904,029円
FOFs用 米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドS（適格機関投資家専用）	208,645,801円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド（適格機関投資家専用）	217,637,400円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,478,942,000

合計	1,478,942,000
----	---------------

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

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	STAR HELIOS 0% 10/18/ 21	18,820,000,000	17,295,580,000	
合計		18,820,000,000	17,295,580,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

【純資産額計算書】

（2021年 3月31日現在）

資産総額	11,124,547,861円
負債総額	50,671,348円
純資産総額（ - ）	11,073,876,513円
発行済口数	9,219,180,110口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2012円
（1万口当たり純資産額）	（12,012円）

（参考）

J P X日経インデックス400 マザーファンド

純資産額計算書

（2021年 3月31日現在）

資産総額	33,773,229,176円
負債総額	47,321,583円
純資産総額（ - ）	33,725,907,593円
発行済口数	18,927,948,909口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7818円
（1万口当たり純資産額）	（17,818円）

中小型株式 マザーファンド

純資産額計算書

（2021年 3月31日現在）

資産総額	34,330,646,828円
負債総額	188,056,481円
純資産総額（ - ）	34,142,590,347円
発行済口数	6,465,995,618口
1口当たり純資産額（ / ）	5.2803円
（1万口当たり純資産額）	（52,803円）

国内株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	471,189,899,302円
負債総額	322,160,155円
純資産総額（ - ）	470,867,739,147円
発行済口数	250,048,587,254口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8831円
（1万口当たり純資産額）	（18,831円）

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	501,603,734,095円
負債総額	440,140,126円
純資産総額（ - ）	501,163,593,969円
発行済口数	141,658,377,699口
1口当たり純資産額（ / ）	3.5378円
（1万口当たり純資産額）	（35,378円）

J-REITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	112,248,189,149円
負債総額	505,757,683円
純資産総額（ - ）	111,742,431,466円
発行済口数	53,208,662,305口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1001円
（1万口当たり純資産額）	（21,001円）

グローバルREITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	89,892,918,119円
負債総額	259,576円
純資産総額（ - ）	89,892,658,543円
発行済口数	44,495,447,940口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0203円
（1万口当たり純資産額）	（20,203円）

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	33,425,507,751円
負債総額	1,314,885,152円
純資産総額（ - ）	32,110,622,599円
発行済口数	27,199,675,825口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1806円
（1万口当たり純資産額）	（11,806円）

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	38,221,339,600円
負債総額	531,854円
純資産総額（ - ）	38,220,807,746円
発行済口数	35,096,024,867口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0890円
（1万口当たり純資産額）	（10,890円）

米国株式LSマザーファンド

純資産額計算書

(2021年 3月31日現在)

資産総額	24,843,446,083円
負債総額	1,023,688,805円
純資産総額（ - ）	23,819,757,278円

発行済口数	25,789,718,163口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9236円
（1万口当たり純資産額）	（9,236円）

コモディティLSアルファ・マザーファンド

純資産額計算書

（2021年 3月31日現在）

資産総額	17,612,629,402円
負債総額	400,724円
純資産総額（ - ）	17,612,228,678円
発行済口数	15,816,312,977口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1135円
（1万口当たり純資産額）	（11,135円）

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

純資産額計算書

（2021年 3月31日現在）

資産総額	17,885,321,475円
負債総額	131,528円
純資産総額（ - ）	17,885,189,947円
発行済口数	19,873,106,732口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9000円
（1万口当たり純資産額）	（9,000円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合又は当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行し

ません。

受益権の譲渡

- イ．受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載又は記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載又は記録するものとします。ただし、上記イ．の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとします。
- ハ．上記イ．の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載又は記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるとき又はやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

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

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

償還金

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

質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載又は記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（2021年 3月31日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間に於ける資本金の額の増減 : 2018年10月1日に資本金を20億円に増資しています。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

会社が取締役（監査等委員である取締役を除く。）を10名以内、監査等委員である取締役を5名以内おきます。取締役は、株主総会において選任され、又は解任されます。ただし、監査等委員である取締役は、それ以外の取締役と区別するものとします。

取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。

また、監査等委員以外取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査等委員である取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。

監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。また、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、会長、副会長、副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会においてあらかじめ定めた取締役が招集し、その議長となります。当該取締役に事故あるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役に対して会日の3日前までに招集通知を發します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

運用企画部担当役員を委員長とする運用・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部に

において、ファンドマネジャーが運用仕様・ガイドラインに基づき、運用の執行に関する方針を運用計画として策定します。

[D0（実行）]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK（検証・評価）]

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

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

こうした牽制態勢のもと、PLAN - D0 - CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

委託会社の機構は2021年 5月17日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

2021年3月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	520	14,190,499
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	78	292,510
単位型公社債投資信託	44	284,118
合計	642	14,767,128

3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

また、委託者の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する

る内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

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

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

(1) 【貸借対照表】

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,830	24,869
金銭の信託	-	5,823
有価証券	2,268	-
前払費用	197	348
未収委託者報酬	6,351	7,284
未収運用受託報酬	5,525	5,842
未収収益	212	190
その他	2,261	4,624
流動資産合計	40,648	48,983
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 282	1 256
器具備品	1 564	1 576
その他	1 14	1 0
有形固定資産合計	861	832
無形固定資産		
ソフトウェア	1,487	3,030
その他	7	40
無形固定資産合計	1,494	3,070
投資その他の資産		
投資有価証券	11,334	8,469
関係会社株式	4,663	5,636
繰延税金資産	141	700
その他	32	35
投資その他の資産合計	16,171	14,842
固定資産合計	18,527	18,745
資産合計	59,176	67,729

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	38	38
未払金	5,327	7,988
未払収益分配金	0	0
未払手数料	2,718	3,355
その他未払金	2,608	4,632
未払費用	178	204
未払法人税等	1,992	897
賞与引当金	132	324
その他	395	1,070
流動負債合計	8,063	10,524
固定負債		
退職給付引当金	537	600
資産除去債務	131	132
その他	0	7
固定負債合計	669	740
負債合計	8,733	11,264
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
利益剰余金		
利益準備金	75	305
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	28,501	35,122
利益剰余金合計	30,676	37,528
株主資本合計	49,916	56,767
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	393	587
繰延ヘッジ損益	133	284
評価・換算差額等合計	526	302
純資産合計	50,442	56,464
負債・純資産合計	59,176	67,729

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	30,551	34,967
運用受託報酬	5,464	11,091
その他営業収益	283	500
営業収益合計	36,299	46,559
営業費用		
支払手数料	13,423	15,998
広告宣伝費	276	331
公告費	1	0
調査費	5,508	5,018
調査費	567	788
委託調査費	4,935	4,217
図書費	5	11
営業雑経費	2,315	3,434
通信費	45	52
印刷費	449	470
協会費	38	53
諸会費	5	16
情報機器関連費	1,657	2,726
その他営業雑経費	118	114
営業費用合計	21,525	24,783
一般管理費		
給料	3,931	5,756
役員報酬	161	244
給料・手当	3,425	4,962
賞与	343	549
退職給付費用	98	118
福利費	297	535
交際費	9	14
旅費交通費	141	190
租税公課	270	344
不動産賃借料	219	269
寄付金	8	7
減価償却費	152	334
業務委託費	657	864
諸経費	433	750
一般管理費合計	6,219	9,185
営業利益	8,554	12,589

（単位：百万円）

	前事業年度 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）	当事業年度 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
営業外収益		
受取利息	11	15
収益分配金	8	119
投資有価証券売却益	46	483
投資有価証券償還益	0	316
為替差益	-	273
デリバティブ利益	250	666
貸倒引当金戻入	17	-
その他	5	30
営業外収益合計	340	1,906
営業外費用		
金銭の信託運用損	-	1,076
投資有価証券売却損	34	4
投資有価証券償還損	1	19
固定資産除却損	7	19
為替差損	198	-
その他	3	0
営業外費用合計	245	1,118
経常利益	8,649	13,377
特別損失		
統合関連費用	286	-
システム統合費用	49	149
特別損失合計	355	149
税引前当期純利益	8,313	13,227
法人税、住民税及び事業税	2,674	4,263
法人税等調整額	125	193
法人税等合計	2,549	4,070
当期純利益	5,764	9,157

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300	350	350
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替	1,700	1,700	1,700
会社分割による増加		18,589	18,589
剰余金の配当			

当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	1,700	16,889	16,889
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	74	2,100	22,767	24,942	25,592
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					18,589
剰余金の配当	0		30	30	30
当期純利益			5,764	5,764	5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	0	-	5,734	5,734	24,323
当期末残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	0	-	0	25,592
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				18,589
剰余金の配当				30
当期純利益				5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	393	133	526	526
当期変動額合計	393	133	526	24,850
当期末残高	393	133	526	50,442

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替			
会社分割による増加			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			

当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					-
剰余金の配当	230		2,536	2,305	2,305
当期純利益			9,157	9,157	9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	230	-	6,620	6,851	6,851
当期末残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	393	133	526	50,442
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				-
剰余金の配当				2,305
当期純利益				9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	980	151	829	829
当期変動額合計	980	151	829	6,022
当期末残高	587	284	302	56,464

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として社内における利用可能期間（5年）に基づいて償却しております。

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。

6. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

7. ヘッジ会計の会計処理

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

8. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

9. 連結納税制度の適用

当事業年度より、連結納税制度を適用しております。

10. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

注記事項

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度		当事業年度	
	(2019年3月31日)		(2020年3月31日)	
建 物	53	百万円	77	百万円
器具備品	351	"	285	"
そ の 他	3	"	4	"
計	408	"	367	"

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30	10,000	2018年3月31日	2018年6月29日

4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	利益 剰余金	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2020年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	利益 剰余金	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

（リ・ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、資金運用については、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を金銭の信託及び投資有価証券として保有しているほか、短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用しております。また、デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため金銭の信託及び投資有価証券の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えております。また、未収運用受託報酬については、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針7.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社では、リスク管理に係る基本方針を「リスク管理規程」として定め、以下のとおり、リスク・カテゴリー毎に管理しております。

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、取引相手先として高格付けを有する金融機関に限定しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（注2）を参照ください）。

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	23,830	23,830	-
(2) 金銭の信託	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	6,351	6,351	-
(4) 未収運用受託報酬	5,525	5,525	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	13,602	13,602	-
(6) 未払金	(5,327)	(5,327)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(0)	(0)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	82	82	-
デリバティブ取引計	81	81	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金及び預金	24,869	24,869	-
(2) 金銭の信託	5,823	5,823	-
(3) 未収委託者報酬	7,284	7,284	-
(4) 未収運用受託報酬	5,842	5,842	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券	8,469	8,469	-
(6) 未払金	(7,988)	(7,988)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	6	6	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(114)	(114)	-
デリバティブ取引計	(107)	(107)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(6) 未払金

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

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前事業年度 2019年3月31日	当事業年度 2020年3月31日
非上場株式	0	0

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,830	-	-	-
未収委託者報酬	6,351	-	-	-
未収運用受託報酬	5,525	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	2,268	491	7,800	0

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	24,869	-	-	-
未収委託者報酬	7,284	-	-	-
未収運用受託報酬	5,842	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	9	5,605	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度（2019年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	4,663

当事業年度（2020年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

2. その他有価証券

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,405	3,432	973

小計	4,405	3,432	973
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	9,196	9,602	406
小計	9,196	9,602	406
合計	13,602	13,035	566

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	891	806	84
小計	891	806	84
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	7,578	8,509	931
小計	7,578	8,509	931
合計	8,469	9,316	846

（注）非上場株式（貸借対照表計上額0百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,538	46	34

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
2,358	483	4

（デリバティブ取引関係）

前事業年度（2019年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	887	-	3	3
	英ポンド	66	-	1	1
	カナダドル	3	-	0	0
	スイスフラン	7	-	0	0
	香港ドル	183	-	0	0
	ユーロ	183	-	2	2
	買建				
	米ドル	10	-	0	0
	スイスフラン	1	-	0	0
	香港ドル	0	-	0	0
ユーロ	2	-	0	0	
合計	1,346	-	7	7	

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	6,739	-	8	8
合計		6,739	-	8	8

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル		3,432	-	13
	英ポンド		2,575	-	50
	カナダドル	有価証券	40	-	0
	スイスフラン	投資有価証券	34	-	0
	香港ドル	子会社株式	566	-	2
	人民元		1,725	-	9
	ユーロ		262	-	6
	買建				
	ユーロ		6	-	0
	合計		8,643	-	82

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（2020年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	1,443	-	23	23
	英ポンド	79	-	1	1
	カナダドル	15	-	0	0
	スイスフラン	26	-	0	0
	香港ドル	247	-	4	4
	人民元	18	-	0	0
	ユーロ	223	-	2	2
合計		2,055	-	32	32

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	8,412	-	358	358
合計		8,412	-	358	358

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券 子会社株式	2,819	-	44
	英ポンド		2,660	-	67
	カナダドル		6	-	0
	スイスフラン		35	-	0
	香港ドル		71	-	1
	ユーロ		72	-	0
合計			5,666	-	114

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	496	537
退職給付費用	79	74
退職給付の支払額	38	11
退職給付債務の期末残高	537	600

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600
退職給付引当金	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度79百万円 当事業年度74百万円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度19百万円、当事業年度44百万円であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	125	百万円	168	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	40	"	99	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	164	"	183	"
有価証券評価差額	-		259	"
その他	82	"	151	"
繰延税金資産 合計	413	"	862	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	173	"	-	
繰延ヘッジ損益	58	"	125	"
その他	38	"	35	"
繰延税金負債 合計	271	"	161	"
繰延税金資産の純額	141	"	700	"

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,679百万円

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,534百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	4,540	未収運用受託報酬	4,903
							投信販売代行手数料等	9,564	未払手数料	1,774
							投資助言費用	3,357	その他未払金	182
							吸収分割による承継 (承継資産合計) うち、投資有価証券 うち、関係会社株式 (承継負債合計) (差引純資産) (分割対価)	18,603 13,907 4,663 13 18,589 無対価	-	-

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

吸収分割

共通支配下の取引に該当するため、承継資産及び承継負債は、分割会社の適正な帳簿価額によって引き継いでおります。また、当該会社分割は、無対価取引であるため、差引純資産と同額のその他資本剰余金を増額しております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	9,252	未収運用受託報酬	5,176
							投信販売代行手数料等	9,656	未払手数料	1,737

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2019年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（2020年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	16,814,137円07銭	18,821,541円72銭
1株当たり当期純利益金額	1,921,511円21銭	3,052,463円23銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	5,764百万円	9,157百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	5,764百万円	9,157百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

中間貸借対照表

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

資産の部

流動資産

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

固定資産

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

固定資産合計		19,252
--------	--	--------

資産合計		66,997
------	--	--------

負債の部

流動負債

未払金		7,364
未払法人税等		473

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

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

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

中間損益計算書

(単位：百万円)

第35期中間会計期間

(自 2020年4月1日

至 2020年9月30日)

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

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

中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当中間期変動額			
剰余金の配当			
中間純利益			
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			
当中間期変動額合計	-	-	-
当中間期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
別途積立金		繰越利益剰余金			
当期首残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767
当中間期変動額					
剰余金の配当	194		3,857	3,662	3,662
中間純利益			3,848	3,848	3,848
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	194	-	8	185	185
当中間期末残高	500	2,100	35,114	37,714	56,953

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	587	284	302	56,464
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,662
中間純利益				3,848

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

重要な会計方針

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1. 資産の評価基準及び評価方法	
有価証券	
子会社株式	移動平均法による原価法によっております。
その他有価証券	
時価のあるもの	中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法によっております。 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。)
時価のないもの	移動平均法による原価法によっております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
4. 固定資産の減価償却の方法	
(1) 有形固定資産	定額法によっております。
(2) 無形固定資産	定額法によっております。 ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。
6. 引当金の計上基準	
(1) 賞与引当金	従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当中間会計期間の負担額を計上しております。
(2) 退職給付引当金	従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
7. ヘッジ会計の会計処理	
(1) ヘッジ会計の方法	繰延ヘッジ処理によっております。
(2) ヘッジ手段とヘッジ対象	

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

8. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

9. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

10. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

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

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

（金融商品関係）

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

2020年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2）を参照ください。）。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1)現金及び預金	22,768	22,768	-
(2)金銭の信託	8,094	8,094	-
(3)未収委託者報酬	7,732	7,732	-
(4)未収運用受託報酬	5,430	5,430	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	9,175	9,175	-
(6)未払金	(7,364)	(7,364)	-
(7)デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(80)	(80)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(9)	(9)	-
デリバティブ取引計	(89)	(89)	-

(*1)負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

(*2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1)現金及び預金

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

(2)金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

(3)未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

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

(5)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(6)未払金

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

(7)デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(注2) 非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券0百万円、関係会社株式5,636百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

(有価証券関係)

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

1. 子会社株式

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

2. その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額0百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1)通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建			
	米ドル	1,861	-	2
	英ポンド	105	-	0
	カナダドル	19	-	0
	スイスフラン	50	-	0
	香港ドル	178	-	0
	ユーロ	306	-	3
合計	2,521	-	1	1

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2)株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	10,865	-	82	82
合計		10,865	-	82	82

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1)通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 子会社株式			
	米ドル		3,535	-	4
	英ポンド		2,791	-	5
	カナダドル		8	-	0
	スイスフラン		55	-	0
	香港ドル		98	-	0
	ユーロ		84	-	0
合計			6,574	-	9

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

(関連情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1)営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2)有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

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

(報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

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

(注)1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2021年 5月17日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2020年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2020年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2)販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

3【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2020年7月27日現在）

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

(1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。

(2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。

(3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

(4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。

(5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。

- (6) 交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9) 目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10) 有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

2020年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年4月16日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2020年2月18日から2021年2月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2021年2月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R Lデータは中間監査の対象には含まれていません。