

【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9月24日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西岡 明彦
【本店の所在の場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【事務連絡者氏名】	塚田 光子
【電話番号】	03-6704-3821
【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】	S m a r t - i 先進国株式インデックス
【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】	1兆円を上限とします。
【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】**

Smart-i 先進国株式インデックス（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
 - ・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、また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。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第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または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載また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、やむを得ない事情などがある場合を除き、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】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2021年9月25日から2022年3月25日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先 りそなアセットマネジメント株式会社 電話番号：0120-223351 （受付時間は営業日の午前9時～午後5時） ホームページ アドレス：https://www.resona-am.co.jp/

（９）【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。

- ・ 申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(1 0) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

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

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

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

2. 投資対象地域による区分

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

3. 投資対象資産による区分

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

4. 独立した区分

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

<補足として使用する商品分類>

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

<属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 投資形態による属性区分

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

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

5. 為替ヘッジによる属性区分

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

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

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

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

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

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

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

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

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

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

3

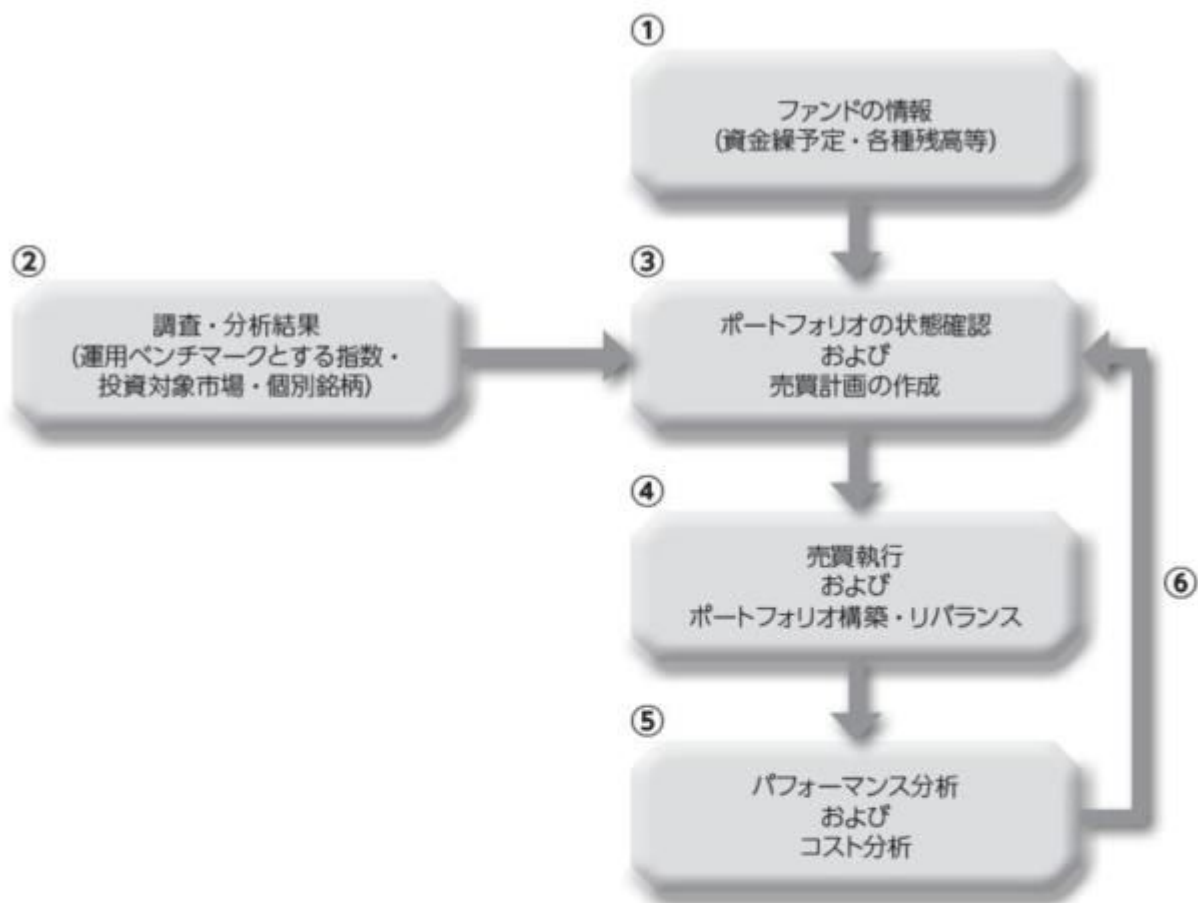
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■ 運用プロセスのイメージ



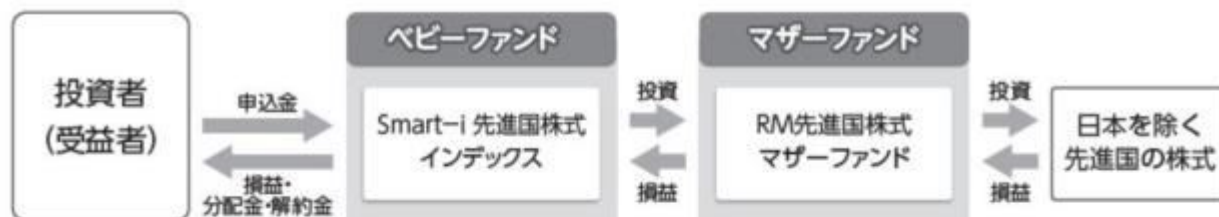
- ① 設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ② 運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③ 各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④ 売買執行(市場での個別銘柄等の売買)により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤ 運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥ 上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

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

■ ファンドの仕組み

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



■ 主な投資制限

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

■ 分配方針

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

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

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

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

信託金限度額

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

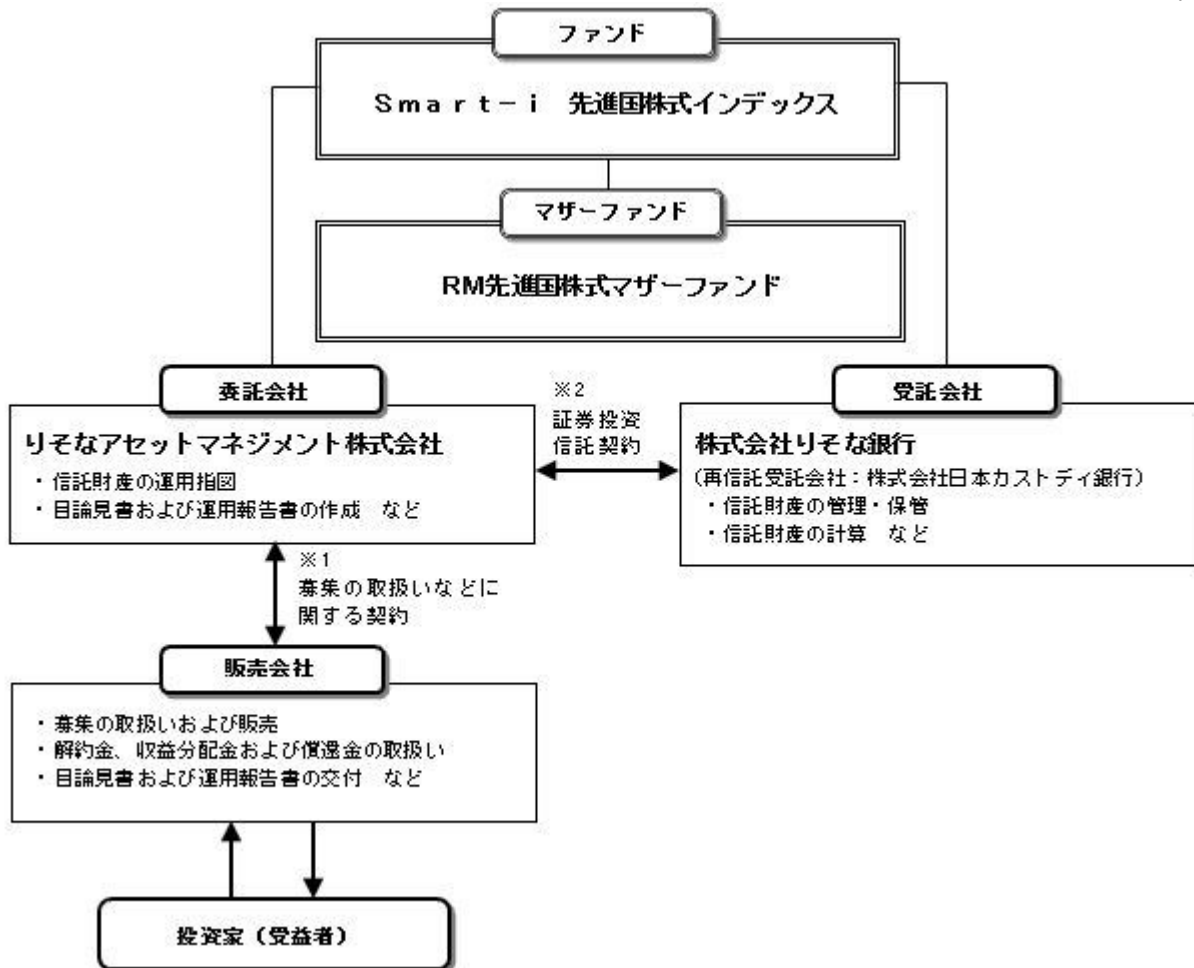
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2021年6月末現在）

1) 資本金

1,000百万円

2) 沿革

2015年8月3日：りそなアセットマネジメント株式会社設立

2020年1月1日：株式会社りそな銀行の資産運用事業に関する権利義務の一部を承継

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている^{*}日本を除く先進国の株式、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。なお、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

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

（２）【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

有価証券の指図範囲

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

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

- 15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
 17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 19) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
 20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 21) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19)の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

金融商品の指図範囲

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

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

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

その他の投資対象と指図範囲

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

《参考情報》

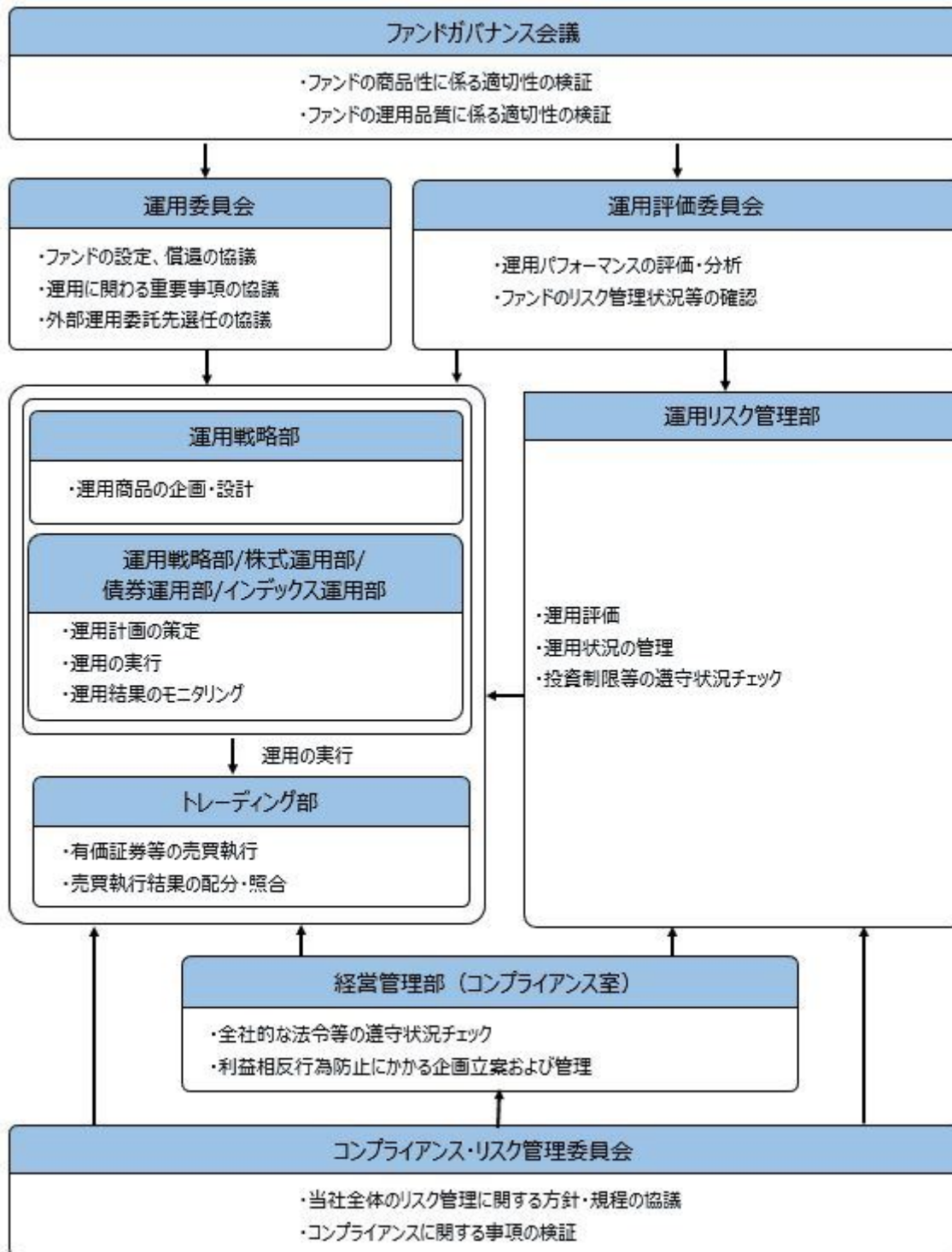
投資対象とするマザーファンドの概要
 < R M先進国株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCI-KOUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）先進国株式（*）（日本の株式を除きます。以下同じ。） （*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ・先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）

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

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



ファンドガバナンス会議は3名程度、運用委員会は5名程度、運用評価委員会は5名程度、コンプライアンス・リスク管理委員会は3名程度で構成されています。

りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制に関する社内規則等は次の通りです。

委託会社では、運用に関する社内規程およびリスク管理規程を定め、適切な運用を行うと共に運用リスクの管理を行っています。

ファンドの関係法人に対する管理体制

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

上記の運用体制は、2021年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

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

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

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

<分配金受取りコース（一般コース）>

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

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

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

- ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。))の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
- ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(ホ)に定めるものを除きます。))の行使により取得可能な株券

10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。))および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。))ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。))の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等(株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。))ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。))との合計額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。))の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限

月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額(以下口)において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

11) スワップ取引の運用指図および範囲

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

12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲

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

産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

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

13) 有価証券の貸付けの指図および範囲

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

14) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

15) 外国為替予約取引の指図および範囲

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

16) 資金の借入れ

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

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのリスク

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

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

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

市場リスク

・株価変動リスク

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

・為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

カントリーリスク

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

（その他の留意点）

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

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

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響をおよぼすことがあります。

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

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

(2) リスク管理体制

委託会社における投資リスクに対する管理体制

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

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

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

上記体制は2021年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

【参考情報】

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



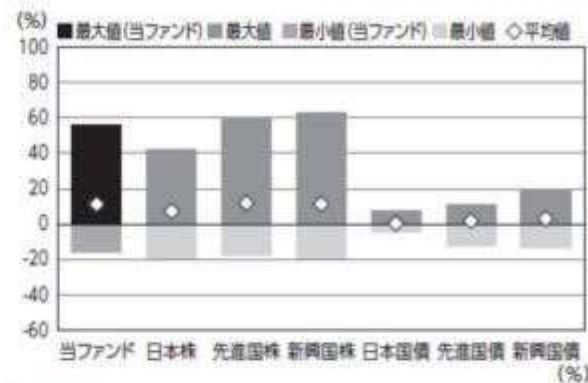
- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2018年7月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

2016年7月末～2021年6月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	56.3	42.1	59.8	62.7	8.0	11.4	19.3
最小値	△15.7	△18.6	△16.9	△19.4	△4.0	△12.3	△12.9
平均値	11.6	7.5	12.0	11.5	0.7	2.0	3.1

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数(TOPIX, 配当込み)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬

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

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

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

確定拠出年金の場合

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

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

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

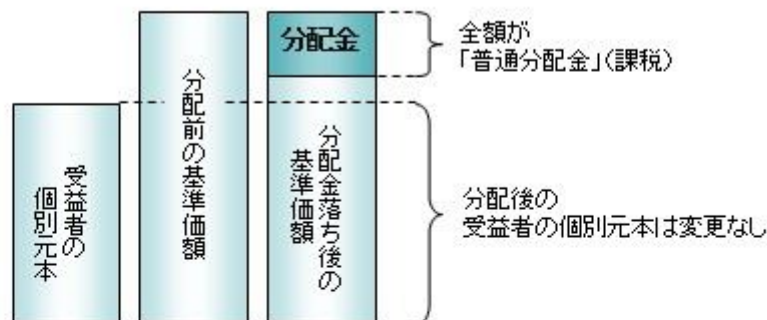
値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

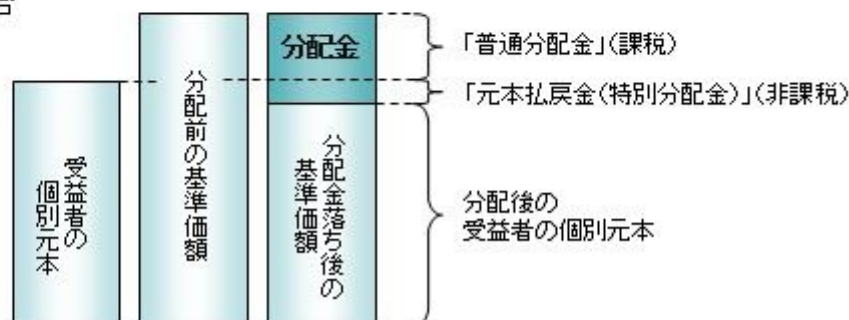
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 -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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2021年6月末現在のもので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

以下の運用状況は2021年6月30日現在です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	10,634,506,998	99.92
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		8,588,137	0.08

合計（純資産総額）	10,643,095,135	100.00
-----------	----------------	--------

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	R M先進国株式マザーファンド	5,667,807,386	1.8764	10,635,577,131	1.8763	10,634,506,998	99.92

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.92
合 計	99.92

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	107	107	1.1078	1.1078
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	1,124	1,124	1.1481	1.1481
第3計算期間末 (2020年 6月25日)	3,584	3,584	1.1635	1.1635
第4計算期間末 (2021年 6月25日)	10,591	10,591	1.7090	1.7090
2020年 6月末日	3,648		1.1724	
7月末日	4,028		1.2119	
8月末日	4,617		1.3051	
9月末日	4,752		1.2527	
10月末日	4,881		1.2175	
11月末日	5,660		1.3560	
12月末日	6,217		1.3944	

2021年 1月末日	6,760		1.4233
2月末日	7,277		1.4712
3月末日	8,216		1.5707
4月末日	9,064		1.6440
5月末日	9,840		1.6680
6月末日	10,643		1.7088

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	0.0000
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0.0000
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	0.0000
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	10.78
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.64
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	1.34
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	46.88

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	100,664,226	3,378,294
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	951,811,172	69,460,652
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	2,452,310,637	350,808,159
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	3,945,244,025	828,707,120

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

R M先進国株式マザーファンド

以下の運用状況は2021年 6月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	56,910,249,269	54.86
	カナダ	3,045,317,570	2.94
	パナマ	32,013,949	0.03
	ドイツ	2,508,237,796	2.42
	イタリア	495,718,319	0.48
	フランス	2,813,014,131	2.71
	オランダ	1,619,147,806	1.56
	スペイン	660,283,181	0.64
	ベルギー	230,190,377	0.22
	オーストリア	55,251,480	0.05
	ルクセンブルク	81,449,688	0.08
	フィンランド	335,950,998	0.32
	アイルランド	1,533,249,225	1.48
	ポルトガル	42,038,455	0.04
	イギリス	3,587,482,015	3.46
	スイス	2,827,141,704	2.73
	スウェーデン	941,076,391	0.91
	ノルウェー	168,349,582	0.16
	デンマーク	691,436,440	0.67
	ケイマン	181,742,635	0.18
	リベリア	32,086,777	0.03
	オーストラリア	1,723,156,657	1.66
	バミューダ	193,369,107	0.19
	ニュージーランド	81,496,329	0.08
	パプアニューギニア	10,309,320	0.01
	香港	627,097,715	0.60
	シンガポール	232,614,188	0.22
	イスラエル	153,328,481	0.15
	キュラソー	72,166,220	0.07
	ジャージー	335,565,781	0.32
マン島	18,947,424	0.02	
小計	82,239,479,010	79.27	
投資証券	アメリカ	1,612,065,353	1.55
	カナダ	7,940,572	0.01
	フランス	46,444,437	0.04
	イギリス	48,795,189	0.05
	オーストラリア	118,132,323	0.11
	香港	33,851,826	0.03

	シンガポール	33,185,911	0.03
	小計	1,900,415,611	1.83
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		19,599,976,013	18.89
合計（純資産総額）		103,739,870,634	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	15,720,318,192	15.15
	買建	ドイツ	4,041,477,722	3.90

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,588,664,147	1.53

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	236,450	15,345.99	3,628,560,759	15,075.37	3,564,571,568	3.44
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	100,924	25,064.57	2,529,616,683	30,011.41	3,028,871,745	2.92
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	6,031	363,812.31	2,194,152,087	381,295.32	2,299,592,082	2.22
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	33,940	30,548.28	1,036,808,641	38,911.99	1,320,673,151	1.27
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	4,161	211,778.05	881,208,479	278,702.51	1,159,681,163	1.12
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	4,244	210,835.72	894,786,809	270,417.86	1,147,653,402	1.11
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	10,846	92,273.37	1,000,797,021	75,278.44	816,469,969	0.79
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	8,740	60,918.43	532,427,128	88,582.32	774,209,482	0.75
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	43,072	14,900.78	641,806,692	17,044.80	734,153,677	0.71
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	37,160	18,102.71	672,696,727	18,138.43	674,024,334	0.65
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	23,965	22,439.29	537,757,695	26,091.35	625,279,227	0.60
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	19,366	25,986.91	503,262,575	30,543.30	591,501,583	0.57

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	13,408	38,633.69	518,000,634	44,021.89	590,245,608	0.57
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲 料・タバコ	40,778	12,162.66	495,969,001	13,961.81	569,334,892	0.55
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	15,229	31,526.26	480,113,557	35,190.97	535,923,422	0.52
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・ パーソナル 用品	34,868	14,394.68	501,914,003	14,861.95	518,206,542	0.50
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェ ア・サービ ス	12,537	36,465.69	457,170,480	40,693.43	510,173,657	0.49
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェ ア・サービ ス	15,742	27,889.27	439,032,978	32,373.40	509,622,075	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	109,837	3,521.09	386,746,335	4,521.61	496,640,759	0.48
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・ 娯楽	25,708	19,129.34	491,777,165	19,233.17	494,446,576	0.48
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	5,862	60,908.38	357,044,935	77,619.04	455,002,824	0.44
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェ ア・サービ ス	6,780	52,325.59	354,767,566	65,325.13	442,904,415	0.43
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	9,977	38,209.12	381,212,475	41,873.44	417,771,311	0.40
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	60,005	5,281.48	316,915,305	6,924.51	415,505,799	0.40
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・ 娯楽	64,843	5,414.20	351,073,063	6,252.19	405,410,964	0.39
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・ 娯楽	6,290	62,263.87	391,639,773	58,994.43	371,074,965	0.36
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信 サービス	58,730	6,351.13	373,002,248	6,174.78	362,645,252	0.35
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半 導体製造装 置	57,490	6,268.86	360,396,787	6,275.41	360,773,608	0.35
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェ ア・サービ ス	13,011	24,966.01	324,832,795	27,181.66	353,660,706	0.34
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	59,853	4,975.42	297,793,925	5,850.78	350,187,202	0.34

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	2.69
		素材	3.54
		資本財	5.25
		商業・専門サービス	0.99
		運輸	1.68
		自動車・自動車部品	1.63
		耐久消費財・アパレル	1.67
		消費者サービス	1.49
		メディア・娯楽	6.02

	小売	4.57
	食品・生活必需品小売り	1.08
	食品・飲料・タバコ	3.18
	家庭用品・パーソナル用品	1.43
	ヘルスケア機器・サービス	4.17
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.15
	銀行	4.95
	各種金融	3.83
	保険	2.44
	不動産	0.36
	ソフトウェア・サービス	9.95
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.68
	電気通信サービス	1.40
	公益事業	2.33
	半導体・半導体製造装置	3.81
投資証券		1.83
合計		81.11

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIN2109	買建	664	米ドル	140,977,297.5	15,589,269,559	142,162,400	15,720,318,192	15.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	STX E6002109	買建	1,351	ユーロ	30,863,086	4,060,964,854	30,714,985	4,041,477,722	3.90

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	10,368,000.00	1,146,131,043	1,146,456,536	1.11
	カナダドル	買建	635,000.00	56,906,625	56,609,302	0.05
	ユーロ	買建	1,335,000.00	175,901,361	175,661,970	0.17
	英ポンド	買建	426,000.00	65,295,339	65,245,605	0.06
	スイスフラン	買建	443,000.00	53,250,345	53,183,866	0.05
	スウェーデンクローナ	買建	1,372,000.00	17,824,745	17,794,840	0.02
	ノルウェークローネ	買建	310,000.00	4,014,531	4,008,083	0.00
	デンマーククローネ	買建	626,000.00	11,089,214	11,080,200	0.01

オーストラリアドル	買建	429,000.00	35,813,752	35,658,100	0.03
ニュージーランドドル	買建	49,000.00	3,813,606	3,786,685	0.00
香港ドル	買建	1,116,000.00	15,896,461	15,891,840	0.02
シンガポールドル	買建	40,000.00	3,291,496	3,287,120	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2021年6月30日現在

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2018年6月25日	0円
2019年6月25日	0円
2020年6月25日	0円
2021年6月25日	0円
-	-
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	81.1%
先物	19.0%
現金等	-0.2%
合計	100.0%

■国・地域別配分

国・地域	組入比率
アメリカ	57.8%
イギリス	3.7%
カナダ	2.9%
フランス	2.9%
スイス	2.7%
その他	30.0%
合計	100.0%

■組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア及び機器	3.4%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.9%
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	2.2%
4	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	1.3%
5	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.1%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.1%
7	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	0.8%
8	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	0.7%
9	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	0.7%
10	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬・バイオテクノロジー/ライフサイエンス	0.6%

※組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。
※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。
※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



・2012年から2016年までは、対象インデックス(MSCI-KOKUSA指数(配当込み、円換算ベース))の年間騰落率です。
・対象インデックスはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
・2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。2021年は6月末までの騰落率です。
・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

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

2【換金（解約）手続等】

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(6) 手取額

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

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

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

(7) 解約単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

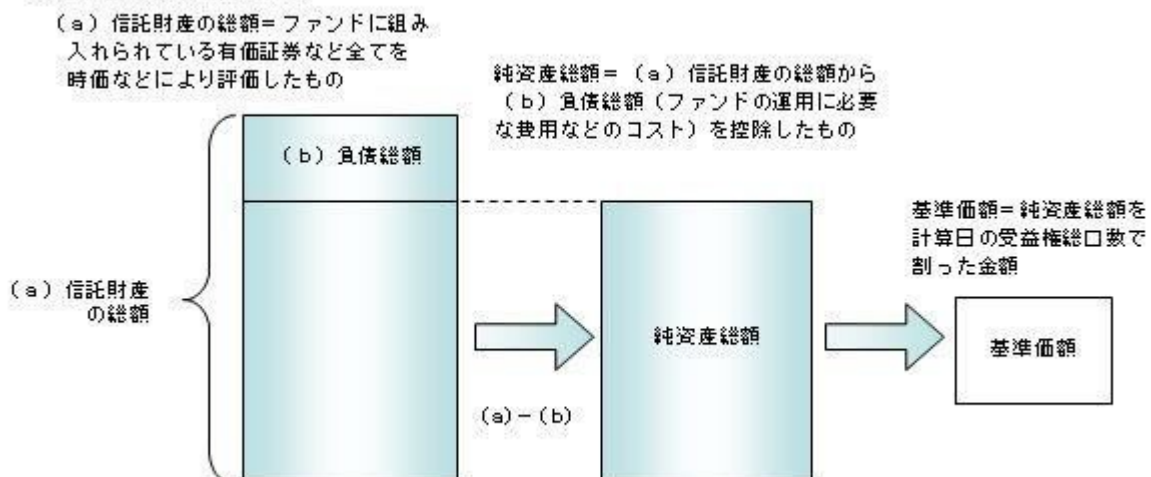
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・ 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
 - < 主な資産の評価方法 >
 - マザーファンド受益証券
基準価額計算日の基準価額で評価します。
 - 外国株式
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
- ・ 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

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

（4）【計算期間】

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

（5）【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

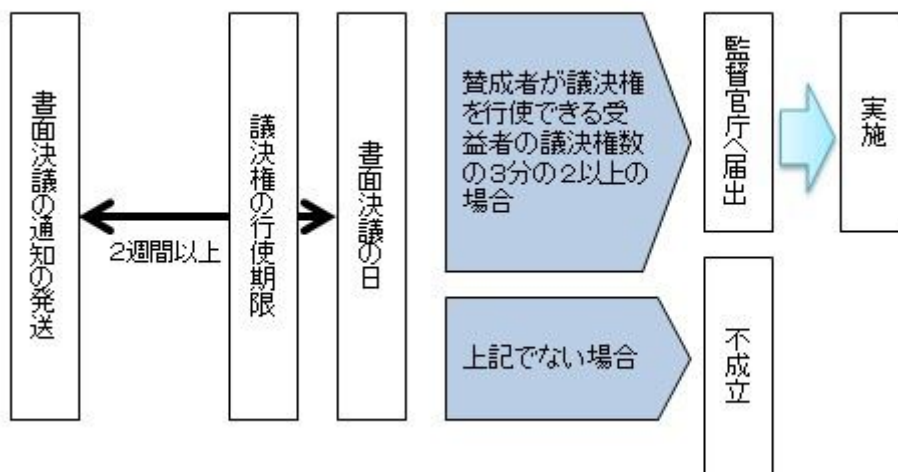
信託約款の変更など

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

書面決議

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

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

運用報告書の作成

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

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

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2020年 6月26日から2021年 6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 先進国株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 2020年 6月25日現在	第4期 2021年 6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,795,686	22,475,204
親投資信託受益証券	3,583,169,112	10,583,635,131
未収入金	-	11,596,000
流動資産合計	3,588,964,798	10,617,706,335
負債の部		
流動負債		
未払解約金	942,887	16,588,875
未払受託者報酬	295,435	893,526
未払委託者報酬	2,658,860	8,041,656
未払利息	15	60
その他未払費用	125,556	348,388
流動負債合計	4,022,753	25,872,505
負債合計	4,022,753	25,872,505
純資産の部		
元本等		
元本	3,081,138,930	6,197,675,835
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	503,803,115	4,394,157,995
（分配準備積立金）	76,389,785	2,414,909,323
元本等合計	3,584,942,045	10,591,833,830
純資産合計	3,584,942,045	10,591,833,830
負債純資産合計	3,588,964,798	10,617,706,335

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自	2019年 6月26日	自	2020年 6月26日
	至	2020年 6月25日	至	2021年 6月25日
営業収益				
有価証券売買等損益		50,426,952		2,536,729,019
営業収益合計		50,426,952		2,536,729,019
営業費用				
支払利息		4,187		16,056
受託者報酬		461,952		1,422,533
委託者報酬		4,157,443		12,802,666
その他費用		197,126		554,611
営業費用合計		4,820,708		14,795,866
営業利益又は営業損失（ ）		45,606,244		2,521,933,153
経常利益又は経常損失（ ）		45,606,244		2,521,933,153
当期純利益又は当期純損失（ ）		45,606,244		2,521,933,153
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（ ）		2,977,022		170,448,617
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		145,085,745		503,803,115
剰余金増加額又は欠損金減少額		366,305,648		1,726,049,404
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		366,305,648		1,726,049,404
剰余金減少額又は欠損金増加額		56,171,544		187,179,060
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		56,171,544		187,179,060
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		503,803,115		4,394,157,995

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

第3期 2020年 6月25日現在	第4期 2021年 6月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 979,636,452円	期首元本額 3,081,138,930円
期中追加設定元本額 2,452,310,637円	期中追加設定元本額 3,945,244,025円
期中一部解約元本額 350,808,159円	期中一部解約元本額 828,707,120円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 3,081,138,930口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 6,197,675,835口
3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.1635円	3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.7090円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,635円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (17,090円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 32,466,101円	A 費用控除後の配当等収益額 91,990,304円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 16,117,165円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 2,259,494,232円
C 収益調整金額 427,413,330円	C 収益調整金額 1,979,248,672円
D 分配準備積立金額 27,806,519円	D 分配準備積立金額 63,424,787円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 503,803,115円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 4,394,157,995円
F 当ファンドの期末残存口数 3,081,138,930口	F 当ファンドの期末残存口数 6,197,675,835口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,635円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 7,089円
H 10,000口当たり分配金額 0円	H 10,000口当たり分配金額 0円
I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円	I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

金融商品の時価等に関する事項

第3期 2020年 6月25日現在	第4期 2021年 6月25日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	52,715,192	2,526,761,810
合計	52,715,192	2,526,761,810

2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R M先進国株式マザーファンド	5,640,093,329	10,583,635,131	
合計		5,640,093,329	10,583,635,131	

(注)券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「R M先進国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

R M先進国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2021年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	13,163,963,366
コール・ローン	772,809,919
株式	82,255,168,032
投資証券	1,908,395,461
派生商品評価勘定	43,943,157
未収入金	46,343,198
未収配当金	78,223,035
差入委託証拠金	5,266,634,205
流動資産合計	103,535,480,373
資産合計	103,535,480,373
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	18,115,993

2021年 6月25日現在

未払解約金	1,001,862,000
未払利息	2,096
流動負債合計	1,019,980,089
負債合計	1,019,980,089
純資産の部	
元本等	
元本	54,630,246,969
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	47,885,253,315
元本等合計	102,515,500,284
純資産合計	102,515,500,284
負債純資産合計	103,535,480,373

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2021年 6月25日現在

1. 投資信託財産に係る元本の状況

期首	2020年 6月26日
期首元本額	37,313,257,737円
期中追加設定元本額	60,227,039,478円
期中一部解約元本額	42,910,050,246円
期末元本額	54,630,246,969円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	1,357,571,355円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	4,855,743,566円
りそなラップ型ファンド（成長型）	5,213,003,524円
DCりそな グローバルバランス	23,925,492円
つみたてバランスファンド	1,635,368,623円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	1,466,287,144円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	791,960,699円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	498,644,538円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	122,910,581円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	77,606,588円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	41,535,180円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	63,902,474円
リスクコントロール・オープン	53,784,474円
FWりそな先進国株式アクティブファンド	437,798,444円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	271,365,615円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	22,499,883,806円
Smart-i 先進国株式インデックス	5,640,093,329円
Smart-i 8資産バランス 安定型	264,930,307円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	668,781,715円
Smart-i 8資産バランス 成長型	751,504,376円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	1,433,361,293円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	2,128,462,853円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	1,254,665,713円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	794,754,838円
りそな・リスクコントロールファンド2020-03	1,293,990,109円
りそな・リスクコントロールファンド2020-06	220,617,382円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	4,716,168円
りそなFT 先進国株式インデックス（適格機関投資家専用）	233,554,070円
りそなDAAファンド（適格機関投資家専用）	247,975,450円
りそなFT RCバランスファンド（適格機関投資家専用）	281,047,290円
りそなVIグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）	54,036円
りそなVIグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）	183,277円
りそなVIグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）	262,660円

2. 計算日における受益権の総数

54,630,246,969口

3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8765円
(10,000口当たり純資産額)	(18,765円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2021年 6月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2021年 6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	株式、投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引 (その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2021年 6月25日現在

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2021年 6月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		7,554,270,335
投資証券		294,153,812
合計		7,848,424,147

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

2 デリバティブ取引に関する注記

（株式関連）

（2021年 6月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	18,154,121,661	-	18,179,789,738	25,668,077
合計		18,154,121,661	-	18,179,789,738	25,668,077

（注）時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(通貨関連)

(2021年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売建	338,729,164	-	338,570,077	159,087
	米ドル	244,364,740	-	244,279,133	85,607
	カナダドル	11,101,365	-	11,072,103	29,262
	ユーロ	38,928,540	-	38,932,626	4,086
	英ポンド	12,096,552	-	12,049,135	47,417
	スイスフラン	16,567,352	-	16,566,628	724
	スウェーデンク ローナ	6,337,931	-	6,340,400	2,469
	デンマーククロー ネ	2,566,368	-	2,564,640	1,728
	オーストラリアド ル	3,533,838	-	3,533,838	-
	香港ドル	3,232,478	-	3,231,574	904
	合計	338,729,164	-	338,570,077	159,087

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES COMPANY	11,112	23.55	261,687.60	
	CHENIERE ENERGY INC	3,671	87.50	321,212.50	
	CHEVRON CORP	27,349	107.14	2,930,171.86	
	CONOCOPHILLIPS	19,517	61.39	1,198,148.63	
	DEVON ENERGY CORP	8,400	29.74	249,816.00	
	EOG RESOURCES INC	7,783	86.09	670,038.47	
	EXXON MOBIL CORP	60,005	64.52	3,871,522.60	
	HALLIBURTON CO	11,937	23.80	284,100.60	
	HESS CORP	4,079	88.50	360,991.50	
	KINDER MORGAN INC	27,151	18.24	495,234.24	
	MARATHON PETROLEUM CORP	8,739	62.34	544,789.26	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	13,724	31.74	435,599.76	
	ONEOK INC	6,554	55.89	366,303.06	
	PHILLIPS 66	5,838	89.69	523,610.22	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,062	164.11	502,504.82	
	SCHLUMBERGER LTD	20,471	33.26	680,865.46	
	VALERO ENERGY CORP	5,488	81.73	448,534.24	
	WILLIAMS COS INC	16,239	26.77	434,718.03	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3,096	289.93	897,623.28	
	ALBEMARLE CORP	1,582	165.97	262,564.54	
	AMCOR PLC	23,330	11.52	268,761.60	
	AVERY DENNISON CORP	1,280	207.82	266,009.60	
	BALL CORP	4,409	82.03	361,670.27	
	CELANESE CORP	1,759	150.01	263,867.59	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,957	50.81	150,245.17	
	CORTEVA INC	10,203	44.35	452,503.05	
	CROWN HOLDINGS INC	2,078	100.36	208,548.08	
	DOW INC	10,881	63.11	686,699.91	
	DUPONT DE NEMOURS INC	7,359	76.40	562,227.60	
	EASTMAN CHEMICAL CO	1,879	117.21	220,237.59	
ECOLAB INC	3,609	208.24	751,538.16		
FMC CORP	1,927	112.85	217,461.95		
FREEPORT-MCMORAN INC	19,809	37.52	743,233.68		

INTERNATIONAL PAPER CO	5,534	60.78	336,356.52
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3,701	148.42	549,302.42
LINDE PLC	7,460	285.13	2,127,069.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3,676	102.47	376,679.72
MARTIN MARIETTA MATERIALS	926	358.96	332,396.96
MOSAIC CO/THE	5,552	31.23	173,388.96
NEWMONT CORP	11,652	62.30	725,919.60
NUCOR CORP	4,490	97.88	439,481.20
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,312	133.80	175,545.60
PPG INDUSTRIES INC	3,178	169.52	538,734.56
RPM INTERNATIONAL INC	1,446	88.10	127,392.60
SEALED AIR CORP	1,397	58.27	81,403.19
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,693	270.08	997,405.44
STEEL DYNAMICS INC	2,352	60.98	143,424.96
VULCAN MATERIALS CO	1,832	175.90	322,248.80
WESTROCK CO	3,862	53.36	206,076.32
3M CO	8,299	193.26	1,603,864.74
ALLEGION PLC	1,026	138.72	142,326.72
AMETEK INC	3,087	133.63	412,515.81
BOEING CO/THE	7,919	250.57	1,984,263.83
CARRIER GLOBAL CORP	11,040	46.22	510,268.80
CATERPILLAR INC	7,801	219.34	1,711,071.34
CUMMINS INC	1,966	239.11	470,090.26
DEERE & CO	4,154	350.62	1,456,475.48
DOVER CORP	2,147	147.68	317,068.96
EATON CORP PLC	5,813	145.65	846,663.45
EMERSON ELECTRIC CO	8,766	95.35	835,838.10
FASTENAL CO	7,657	51.68	395,713.76
FORTIVE CORP	4,937	69.48	343,022.76
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1,882	97.69	183,852.58
GENERAC HOLDINGS INC	936	392.62	367,492.32
GENERAL DYNAMICS CORP	3,583	188.11	673,998.13
GENERAL ELECTRIC CO	121,691	13.15	1,600,236.65
HEICO CORP	647	143.29	92,708.63
HEICO CORP-CLASS A	819	131.52	107,714.88

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	9,692	217.69	2,109,851.48
HOWMET AEROSPACE INC	5,854	34.58	202,431.32
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	604	211.07	127,486.28
IDEX CORP	1,126	218.80	246,368.80
ILLINOIS TOOL WORKS	4,425	222.56	984,828.00
INGERSOLL-RAND INC	5,287	47.64	251,872.68
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,800	63.93	179,004.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	9,914	66.58	660,074.12
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2,858	219.65	627,759.70
LENNOX INTERNATIONAL INC	470	330.64	155,400.80
LOCKHEED MARTIN CORP	3,495	377.73	1,320,166.35
MASCO CORP	3,079	57.60	177,350.40
NORDSON CORP	746	218.10	162,702.60
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,310	369.68	853,960.80
OTIS WORLDWIDE CORP	5,512	81.37	448,511.44
OWENS CORNING	1,611	97.00	156,267.00
PACCAR INC	4,610	88.48	407,892.80
PARKER HANNIFIN CORP	1,915	298.87	572,336.05
PENTAIR PLC	2,474	66.04	163,382.96
PLUG POWER INC	6,069	32.90	199,670.10
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	21,167	86.85	1,838,353.95
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,550	285.51	442,540.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,544	461.60	712,710.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,682	58.05	97,640.10
SMITH (A.O.) CORP	1,507	67.77	102,129.39
SNAP-ON INC	772	221.28	170,828.16
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,406	202.59	487,431.54
SUNRUN INC	1,550	52.84	81,902.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	718	423.82	304,302.76
TEXTRON INC	3,103	66.70	206,970.10
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,195	179.84	574,588.80
TRANSDIGM GROUP INC	689	679.99	468,513.11
UNITED RENTALS INC	983	316.80	311,414.40
WABTEC CORP	2,696	83.47	225,035.12
WW GRAINGER INC	677	441.61	298,969.97

XYLEM INC	2,684	116.92	313,813.28
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,541	86.47	133,250.27
CINTAS CORP	1,398	377.80	528,164.40
CLARIVATE PLC	5,086	26.50	134,779.00
COPART INC	2,853	131.39	374,855.67
COSTAR GROUP INC	524	878.24	460,197.76
EQUIFAX INC	1,644	239.18	393,211.92
IHS MARKIT LTD	5,054	113.37	572,971.98
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,775	135.24	240,051.00
LEIDOS HOLDINGS INC	1,963	103.07	202,326.41
REPUBLIC SERVICES INC	3,015	108.33	326,614.95
ROBERT HALF INTL INC	1,565	89.34	139,817.10
ROLLINS INC	3,021	33.90	102,411.90
TRANSUNION	2,592	110.32	285,949.44
VERISK ANALYTICS INC	2,060	173.31	357,018.60
WASTE CONNECTIONS INC	3,522	120.11	423,027.42
WASTE MANAGEMENT INC	6,126	138.54	848,696.04
AMERCO	106	562.05	59,577.30
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,486	94.35	140,204.10
CSX CORP	10,702	95.15	1,018,295.30
DELTA AIR LINES INC	1,316	44.91	59,101.56
EXPEDITORS INTL WASH INC	2,507	125.05	313,500.35
FEDEX CORP	3,480	303.69	1,056,841.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,166	160.49	187,131.34
KANSAS CITY SOUTHERN	1,313	285.17	374,428.21
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,460	45.82	112,717.20
LYFT INC-A	4,003	61.78	247,305.34
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,664	264.94	970,740.16
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,525	252.10	384,452.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	2,205	54.66	120,525.30
UBER TECHNOLOGIES INC	17,589	50.82	893,872.98
UNION PACIFIC CORP	9,382	218.47	2,049,685.54
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	10,282	206.10	2,119,120.20
XPO LOGISTICS INC	977	150.32	146,862.64
APTIV PLC	3,602	155.13	558,778.26

AUTOLIV INC	743	99.73	74,099.39
BORGWARNER INC	3,548	48.77	173,035.96
FORD MOTOR CO	52,187	15.26	796,373.62
GENERAL MOTORS CO	18,667	60.04	1,120,766.68
LEAR CORP	775	178.33	138,205.75
TESLA INC	10,846	679.82	7,373,327.72
DR HORTON INC	4,656	89.32	415,873.92
GARMIN LTD	1,968	143.04	281,502.72
HASBRO INC	1,788	93.18	166,605.84
LENNAR CORP-A	3,733	97.27	363,108.91
LULULEMON ATHLETICA INC	1,825	361.91	660,485.75
MOHAWK INDUSTRIES INC	916	190.22	174,241.52
NEWELL RUBBERMAID INC	5,534	26.60	147,204.40
NIKE INC -CL B	18,094	133.60	2,417,358.40
NVR INC	54	4,818.45	260,196.30
PELOTON INTERACTIVE INC-A	3,397	121.85	413,924.45
PULTEGROUP INC	3,683	53.42	196,745.86
VF CORP	4,481	81.37	364,618.97
WHIRLPOOL CORP	966	214.75	207,448.50
AIRBNB INC-CLASS A	758	150.73	114,253.34
ARAMARK	2,216	38.51	85,338.16
BOOKING HOLDINGS INC	566	2,246.23	1,271,366.18
CAESARS ENTERTAINMENT INC	3,166	104.73	331,575.18
CARNIVAL CORP	11,230	27.46	308,375.80
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	415	1,489.22	618,026.30
DARDEN RESTAURANTS INC	1,796	139.85	251,170.60
DOMINO'S PIZZA INC	590	459.81	271,287.90
DRAFTKINGS INC - CL A	2,552	51.06	130,305.12
EXPEDIA GROUP INC	1,958	170.05	332,957.90
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,758	124.51	467,908.58
LAS VEGAS SANDS CORP	5,125	51.92	266,090.00
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	3,715	140.79	523,034.85
MCDONALD'S CORP	10,601	233.33	2,473,531.33
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	3,600	17.02	61,272.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7,027	44.06	309,609.62

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,496	86.97	304,047.12
STARBUCKS CORP	16,792	111.99	1,880,536.08
VAIL RESORTS INC	557	324.74	180,880.18
WYNN RESORTS LTD	1,490	124.15	184,983.50
YUM! BRANDS INC	4,053	116.99	474,160.47
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,874	92.51	1,005,953.74
ALPHABET INC-CL A	4,244	2,450.00	10,397,800.00
ALPHABET INC-CL C	4,161	2,545.64	10,592,408.04
ALTICE USA INC- A	4,447	34.31	152,576.57
CABLE ONE INC	68	1,852.56	125,974.08
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,909	711.54	1,358,329.86
COMCAST CORP-CLASS A	64,843	56.06	3,635,098.58
DISCOVERY INC - A	1,722	30.32	52,211.04
DISCOVERY INC-C	3,336	28.65	95,576.40
DISH NETWORK CORP-A	3,674	41.19	151,332.06
ELECTRONIC ARTS INC	3,889	138.65	539,209.85
FACEBOOK INC-A	33,940	343.18	11,647,529.20
FOX CORP - CLASS A	3,877	38.30	148,489.10
FOX CORP- CLASS B	1,836	36.28	66,610.08
IAC/INTERACTIVECORP	1,126	152.10	171,264.60
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	5,874	32.55	191,198.70
LIBERTY BROADBAND-A	223	163.75	36,516.25
LIBERTY BROADBAND-C	2,173	169.02	367,280.46
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,153	48.29	103,968.37
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	1,757	46.01	80,839.57
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	946	46.49	43,979.54
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	2,455	91.99	225,835.45
MATCH GROUP INC	3,793	164.27	623,076.11
NETFLIX INC	6,290	518.06	3,258,597.40
NEWS CORP - CLASS A	5,861	25.57	149,865.77
OMNICOM GROUP	3,237	79.60	257,665.20
PINTEREST INC- CLASS A	7,939	76.28	605,586.92
ROKU INC	1,447	423.58	612,920.26
SEA LTD-ADR	300	289.42	86,826.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	10,387	6.41	66,580.67

SNAP INC - A	13,706	67.65	927,210.90
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,602	175.06	280,446.12
TWITTER INC	10,694	68.25	729,865.50
VIACOMCBS INC - CLASS B	8,010	42.87	343,388.70
WALT DISNEY CO/THE	25,708	177.93	4,574,224.44
ZILLOW GROUP INC - A	904	121.87	110,170.48
ZILLOW GROUP INC - C	1,987	121.18	240,784.66
ADVANCE AUTO PARTS INC	937	200.96	188,299.52
AMAZON.COM INC	6,031	3,449.08	20,801,401.48
AUTOZONE INC	311	1,454.55	452,365.05
BEST BUY CO INC	3,104	111.38	345,723.52
BURLINGTON STORES INC	893	322.61	288,090.73
CARMAX INC	2,353	119.43	281,018.79
CARVANA CO	902	304.51	274,668.02
CHEWY INC - CLASS A	1,090	80.62	87,875.80
DOLLAR GENERAL CORP	3,308	213.90	707,581.20
DOLLAR TREE INC	3,180	99.34	315,901.20
EBAY INC	9,836	66.57	654,782.52
ETSY INC	1,722	181.52	312,577.44
GENUINE PARTS CO	1,957	126.16	246,895.12
HOME DEPOT INC	15,229	311.84	4,749,011.36
L BRANDS INC	3,612	72.14	260,569.68
LKQ CORP	4,394	49.33	216,756.02
LOWE'S COS INC	10,415	191.75	1,997,076.25
MERCADOLIBRE INC	650	1,542.39	1,002,553.50
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	983	549.62	540,276.46
POOL CORP	578	459.03	265,319.34
ROSS STORES INC	5,216	123.17	642,454.72
TARGET CORP	6,913	239.84	1,658,013.92
TJX COMPANIES INC	16,596	66.97	1,111,434.12
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,677	180.96	303,469.92
ULTA BEAUTY INC	726	351.85	255,443.10
WAYFAIR INC- CLASS A	1,109	319.19	353,981.71
COSTCO WHOLESALE CORP	6,299	392.07	2,469,648.93
KROGER CO	10,508	39.15	411,388.20

SYSCO CORP	7,493	77.23	578,684.39
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9,956	52.10	518,707.60
WALMART INC	22,077	136.91	3,022,562.07
ALTRIA GROUP INC	25,841	47.43	1,225,638.63
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	7,379	61.69	455,210.51
BOSTON BEER COMPANY INC-A	139	1,019.62	141,727.18
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4,118	74.07	305,020.26
BUNGE LTD	2,145	80.29	172,222.05
CAMPBELL SOUP CO	1,995	45.20	90,174.00
COCA-COLA CO/THE	58,090	54.39	3,159,515.10
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	2,797	61.20	171,176.40
CONAGRA BRANDS INC	6,526	35.42	231,150.92
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,502	226.00	565,452.00
GENERAL MILLS INC	9,019	59.15	533,473.85
HERSHEY CO/THE	1,965	172.39	338,746.35
HORMEL FOODS CORP	4,355	47.40	206,427.00
JM SMUCKER CO/THE	1,257	128.57	161,612.49
KELLOGG CO	3,449	63.44	218,804.56
KEURIG DR PEPPER INC	10,616	34.59	367,207.44
KRAFT HEINZ CO/THE	8,943	40.37	361,028.91
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,135	80.03	170,864.05
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,284	86.28	283,343.52
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	2,795	54.96	153,613.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	19,830	62.65	1,242,349.50
MONSTER BEVERAGE CORP	5,854	90.14	527,679.56
PEPSICO INC	19,591	145.67	2,853,820.97
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	22,186	99.03	2,197,079.58
TYSON FOODS INC-CL A	3,944	74.28	292,960.32
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,223	83.18	268,089.14
CLOROX COMPANY	1,647	172.46	284,041.62
COLGATE-PALMOLIVE CO	11,289	80.56	909,441.84
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3,330	308.70	1,027,971.00
KIMBERLY-CLARK CORP	4,985	131.07	653,383.95
PROCTER & GAMBLE CO/THE	34,868	133.02	4,638,141.36
ABBOTT LABORATORIES	25,123	111.70	2,806,239.10

ABIOMED INC	494	311.81	154,034.14
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,007	617.39	621,711.73
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,255	115.48	260,407.40
ANTHEM INC	3,497	378.33	1,323,020.01
BAXTER INTERNATIONAL INC	6,716	81.40	546,682.40
BECTON DICKINSON AND CO	4,044	239.82	969,832.08
BOSTON SCIENTIFIC CORP	20,471	43.71	894,787.41
CARDINAL HEALTH INC	4,308	56.19	242,066.52
CENTENE CORP	8,492	72.80	618,217.60
CERNER CORP	4,098	78.28	320,791.44
CIGNA CORP	5,108	234.77	1,199,205.16
COOPER COS INC/THE	727	390.61	283,973.47
CVS HEALTH CORP	18,157	83.77	1,521,011.89
DANAHER CORP	9,110	267.35	2,435,558.50
DAVITA INC	1,175	121.33	142,562.75
DENTSPLY SIRONA INC	3,218	63.77	205,211.86
DEXCOM INC	1,418	425.00	602,650.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,024	103.80	936,691.20
HCA HEALTHCARE INC	3,935	204.43	804,432.05
HENRY SCHEIN INC	2,103	75.14	158,019.42
HOLOGIC INC	3,815	65.00	247,975.00
HUMANA INC	1,738	440.73	765,988.74
IDEXX LABORATORIES INC	1,243	614.93	764,357.99
INSULET CORP	967	277.04	267,897.68
INTUITIVE SURGICAL INC	1,625	904.57	1,469,926.25
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,325	264.99	351,111.75
MASIMO CORP	701	241.53	169,312.53
MCKESSON CORP	2,170	188.98	410,086.60
MEDTRONIC PLC	19,140	125.09	2,394,222.60
MOLINA HEALTHCARE INC	807	249.66	201,475.62
NOVOCURE LTD	1,266	223.69	283,191.54
OAK STREET HEALTH INC	1,457	60.31	87,871.67
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,978	129.19	255,537.82
RESMED INC	1,937	245.97	476,443.89
STERIS PLC	1,157	204.13	236,178.41

STRYKER CORP	4,699	261.39	1,228,271.61
TELADOC HEALTH INC	2,048	163.27	334,376.96
TELEFLEX INC	632	400.82	253,318.24
UNITEDHEALTH GROUP INC	13,408	398.87	5,348,048.96
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,058	149.42	158,086.36
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,787	312.00	557,544.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	995	359.54	357,742.30
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,759	164.39	453,552.01
10X GENOMICS INC-CLASS A	892	194.11	173,146.12
ABBVIE INC	25,098	114.74	2,879,744.52
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4,121	146.67	604,427.07
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,965	180.72	535,834.80
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,684	173.68	292,477.12
AMGEN INC	8,068	240.95	1,943,984.60
AVANTOR INC	6,265	35.16	220,277.40
BIO-RAD LABORATORIES-A	246	631.90	155,447.40
BIO-TECHNE CORP	598	439.51	262,826.98
BIOGEN INC	2,151	349.16	751,043.16
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,634	83.78	220,676.52
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31,953	65.85	2,104,105.05
CATALENT INC	2,108	109.26	230,320.08
CHARLES RIVER LABORATORIES	773	366.78	283,520.94
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5,428	34.99	189,925.72
ELI LILLY & CO	11,862	232.97	2,763,490.14
EXACT SCIENCES CORP	2,304	128.49	296,040.96
GILEAD SCIENCES INC	17,383	67.18	1,167,789.94
HORIZON THERAPEUTICS PLC	3,200	94.32	301,824.00
ILLUMINA INC	2,124	468.07	994,180.68
INCYTE CORP	2,513	86.13	216,444.69
IQVIA HOLDINGS INC	2,815	240.89	678,105.35
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	753	178.80	134,636.40
JOHNSON & JOHNSON	37,160	163.37	6,070,829.20
MERCK & CO. INC.	35,974	76.36	2,746,974.64
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	321	1,355.41	435,086.61
MODERNA INC	4,622	220.14	1,017,487.08

NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	964	100.58	96,959.12
NOVAVAX INC	1,081	192.48	208,070.88
PERKINELMER INC	1,624	151.55	246,117.20
PFIZER INC	79,212	39.19	3,104,318.28
PPD INC	1,772	46.21	81,884.12
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,458	544.45	793,808.10
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,652	43.03	71,085.56
SEAGEN INC	2,093	157.40	329,438.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	12,819	10.42	133,573.98
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,603	495.36	2,775,502.08
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3,629	191.94	696,550.26
VIATRIS INC	17,737	14.36	254,703.32
WATERS CORP	843	344.58	290,480.94
ZOETIS INC	6,586	185.38	1,220,912.68
BANK OF AMERICA CORP	109,837	40.83	4,484,644.71
CITIGROUP INC	29,568	71.32	2,108,789.76
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,675	46.56	264,228.00
FIFTH THIRD BANCORP	10,229	38.59	394,737.11
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,273	185.19	420,936.87
HUNTINGTON BANCSHARES INC	20,642	14.22	293,529.24
JPMORGAN CHASE & CO	43,072	152.51	6,568,910.72
KEYCORP	12,976	20.94	271,717.44
M & T BANK CORP	1,846	147.85	272,931.10
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6,070	189.18	1,148,322.60
REGIONS FINANCIAL CORP	12,767	20.32	259,425.44
SVB FINANCIAL GROUP	685	561.04	384,312.40
TRUIST FINANCIAL CORP	18,676	55.32	1,033,156.32
US BANCORP	20,427	56.88	1,161,887.76
WELLS FARGO & CO	58,626	45.18	2,648,722.68
ALLY FINANCIAL INC	5,678	50.76	288,215.28
AMERICAN EXPRESS CO	9,575	168.21	1,610,610.75
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,676	245.44	411,357.44
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	2,618	59.12	154,776.16
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	12,151	50.25	610,587.75
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	19,366	275.49	5,335,139.34

BLACKROCK INC	2,122	867.34	1,840,495.48
BLACKSTONE GROUP INC/THE	9,851	99.62	981,356.62
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,593	157.57	1,038,859.01
CARLYLE GROUP INC/THE	1,250	46.29	57,862.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,239	121.13	150,080.07
CME GROUP INC	5,056	216.98	1,097,050.88
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,228	120.63	510,023.64
EQUITABLE HOLDINGS INC	5,598	30.51	170,794.98
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	523	330.63	172,919.49
FRANKLIN RESOURCES INC	4,563	32.53	148,434.39
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	800	168.11	134,488.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4,923	368.75	1,815,356.25
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	8,088	118.09	955,111.92
INVESCO LTD	5,927	27.20	161,214.40
KKR & CO INC	6,932	60.13	416,821.16
MARKETAXESS HOLDINGS INC	520	461.06	239,751.20
MOODY'S CORP	2,432	361.97	880,311.04
MORGAN STANLEY	20,097	87.08	1,750,046.76
MSCI INC	1,140	533.08	607,711.20
NASDAQ INC	1,746	177.80	310,438.80
NORTHERN TRUST CORP	2,987	114.32	341,473.84
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,703	131.52	223,978.56
S&P GLOBAL INC	3,373	411.18	1,386,910.14
SCHWAB (CHARLES) CORP	21,435	73.39	1,573,114.65
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,736	61.37	106,538.32
STATE STREET CORP	4,767	81.86	390,226.62
SYNCHRONY FINANCIAL	7,979	49.00	390,971.00
T ROWE PRICE GROUP INC	3,050	195.14	595,177.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1,530	83.65	127,984.50
VOYA FINANCIAL INC	1,741	61.10	106,375.10
AFLAC INC	9,192	53.16	488,646.72
ALLEGHANY CORP	197	669.26	131,844.22
ALLSTATE CORP	4,209	128.93	542,666.37
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	776	125.52	97,403.52
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	11,606	48.21	559,525.26

AON PLC	3,301	238.48	787,222.48
ARCH CAPITAL GROUP LTD	6,101	38.84	236,962.84
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,584	140.34	362,638.56
ASSURANT INC	896	155.48	139,310.08
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1,270	64.38	81,762.60
BROWN & BROWN INC	2,686	53.22	142,948.92
CHUBB LTD	6,327	161.20	1,019,912.40
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,376	117.75	279,774.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	382	192.24	73,435.68
EVEREST RE GROUP LTD	550	252.61	138,935.50
FNF GROUP	3,124	43.99	137,424.76
GLOBE LIFE INC	1,521	96.30	146,472.30
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	5,383	62.21	334,876.43
LINCOLN NATIONAL CORP	2,060	63.28	130,356.80
LOEWS CORP	2,906	55.12	160,178.72
MARKEL CORP	207	1,173.98	243,013.86
MARSH & MCLENNAN COS	7,375	138.15	1,018,856.25
METLIFE INC	10,331	60.01	619,963.31
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,764	62.92	236,830.88
PROGRESSIVE CORP	8,272	95.69	791,547.68
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5,308	102.51	544,123.08
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,021	117.02	119,477.42
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	562	148.39	83,395.18
TRAVELERS COS INC/THE	3,388	149.97	508,098.36
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,732	232.55	402,776.60
WR BERKLEY CORP	2,140	73.93	158,210.20
CBRE GROUP INC - A	4,736	87.72	415,441.92
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	20,100	4.82	96,882.00
ACCENTURE PLC-CL A	9,002	291.56	2,624,623.12
ADOBE INC	6,780	578.26	3,920,602.80
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,171	115.83	251,466.93
ANSYS INC	1,132	341.55	386,634.60
AUTODESK INC	3,052	286.96	875,801.92
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5,962	196.08	1,169,028.96
AVALARA INC	1,064	162.72	173,134.08

BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2,591	61.84	160,227.44
BLACK KNIGHT INC	2,282	77.07	175,873.74
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	1,673	160.32	268,215.36
CADENCE DESIGN SYS INC	3,685	135.02	497,548.70
CERIDIAN HCM HOLDING INC	1,929	97.00	187,113.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,664	116.59	194,005.76
CITRIX SYSTEMS INC	1,705	114.52	195,256.60
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3,402	104.57	355,747.14
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	7,112	69.82	496,559.84
COUPA SOFTWARE INC	887	254.52	225,759.24
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2,408	253.70	610,909.60
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	712	134.64	95,863.68
DATADOG INC - CLASS A	2,452	106.44	260,990.88
DOCUSIGN INC	2,737	276.72	757,382.64
DROPBOX INC-CLASS A	2,695	29.84	80,418.80
DYNATRACE INC	2,449	59.66	146,107.34
EPAM SYSTEMS INC	745	518.53	386,304.85
FAIR ISAAC CORP	389	501.01	194,892.89
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	8,567	145.76	1,248,725.92
FISERV INC	8,668	108.50	940,478.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,117	256.63	286,655.71
FORTINET INC	2,054	239.99	492,939.46
GARTNER INC	1,196	238.27	284,970.92
GLOBAL PAYMENTS INC	4,167	191.51	798,022.17
GODADDY INC - CLASS A	2,217	86.02	190,706.34
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	908	113.95	103,466.60
HUBSPOT INC	629	588.29	370,034.41
INTL BUSINESS MACHINES CORP	12,727	145.44	1,851,014.88
INTUIT INC	3,903	482.62	1,883,665.86
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	843	164.45	138,631.35
MASTERCARD INC-CLASS A	12,537	374.75	4,698,240.75
MICROSOFT CORP	100,924	266.69	26,915,421.56
MONGODB INC	644	382.63	246,413.72
NORTONLIFELOCK INC	8,787	27.36	240,412.32
OKTA INC	1,795	244.98	439,739.10

ORACLE CORP	27,510	77.74	2,138,627.40
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	7,937	26.53	210,568.61
PALO ALTO NETWORKS INC	1,280	372.60	476,928.00
PAYCHEX INC	4,283	104.28	446,631.24
PAYCOM SOFTWARE INC	719	367.35	264,124.65
PAYPAL HOLDINGS INC	15,742	293.21	4,615,711.82
PTC INC	1,603	137.74	220,797.22
RINGCENTRAL INC-CLASS A	975	302.80	295,230.00
SALESFORCE.COM INC	13,011	243.77	3,171,691.47
SERVICENOW INC	2,805	552.07	1,548,556.35
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	7,194	44.21	318,046.74
SNOWFLAKE INC-CLASS A	380	251.25	95,475.00
SPLUNK INC	2,092	139.73	292,315.16
SQUARE INC - A	5,587	244.15	1,364,066.05
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,098	72.81	225,565.38
SYNOPSYS INC	2,229	273.80	610,300.20
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	5,460	75.88	414,304.80
TWILIO INC - A	2,319	386.56	896,432.64
TYLER TECHNOLOGIES INC	585	446.05	260,939.25
UNITY SOFTWARE INC	839	113.76	95,444.64
VERISIGN INC	1,385	229.43	317,760.55
VISA INC-CLASS A SHARES	23,965	236.24	5,661,491.60
VMWARE INC-CLASS A	1,126	155.82	175,453.32
WESTERN UNION CO	5,513	23.27	128,287.51
WIX.COM LTD	747	305.00	227,835.00
WORKDAY INC-CLASS A	2,625	241.71	634,488.75
ZENDESK INC	1,677	147.76	247,793.52
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2,947	373.40	1,100,409.80
ZSCALER INC	963	219.64	211,513.32
AMPHENOL CORP-CL A	8,781	68.04	597,459.24
APPLE INC	236,450	133.41	31,544,794.50
ARISTA NETWORKS INC	777	363.50	282,439.50
ARROW ELECTRONICS INC	902	112.87	101,808.74
CDW CORP/DE	2,130	170.29	362,717.70
CISCO SYSTEMS INC	59,853	52.78	3,159,041.34

COGNEX CORP	1,928	82.02	158,134.56
CORNING INC	10,238	41.00	419,758.00
DELL TECHNOLOGIES -C	3,945	99.08	390,870.60
F5 NETWORKS INC	916	187.47	171,722.52
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	19,254	14.62	281,493.48
HP INC	19,172	29.47	564,998.84
IPG PHOTONICS CORP	558	210.75	117,598.50
JUNIPER NETWORKS INC	4,533	27.33	123,886.89
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2,546	152.66	388,672.36
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,283	214.56	489,840.48
NETAPP INC	3,390	80.99	274,556.10
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,159	86.39	272,906.01
TE CONNECTIVITY LTD	4,399	133.64	587,882.36
TRIMBLE INC	3,417	80.49	275,034.33
WESTERN DIGITAL CORP	4,100	69.79	286,139.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	793	510.39	404,739.27
AT&T INC	101,310	28.79	2,916,714.90
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1,306	27.87	36,398.22
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,503	27.77	97,278.31
LUMEN TECHNOLOGIES INC	12,971	13.95	180,945.45
T-MOBILE US INC	8,949	145.60	1,302,974.40
VERIZON COMMUNICATIONS INC	58,730	56.37	3,310,610.10
AES CORP	9,870	25.97	256,323.90
ALLIANT ENERGY CORP	3,704	56.42	208,979.68
AMEREN CORPORATION	3,331	81.25	270,643.75
AMERICAN ELECTRIC POWER	7,367	82.85	610,355.95
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,418	154.76	374,209.68
ATMOS ENERGY CORP	2,000	97.46	194,920.00
CENTERPOINT ENERGY INC	6,820	24.51	167,158.20
CMS ENERGY CORP	3,883	59.10	229,485.30
CONSOLIDATED EDISON INC	4,473	73.43	328,452.39
DOMINION ENERGY INC	10,981	74.61	819,292.41
DTE ENERGY COMPANY	2,584	130.23	336,514.32
DUKE ENERGY CORP	11,138	99.07	1,103,441.66
EDISON INTERNATIONAL	5,098	55.28	281,817.44

ENERGY CORP	2,701	100.96	272,692.96
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,465	46.15	113,759.75
EVERGY INC	3,540	61.38	217,285.20
EVERSOURCE ENERGY	5,222	79.28	414,000.16
EXELON CORP	14,463	44.24	639,843.12
FIRSTENERGY CORP	8,044	37.18	299,075.92
NEXTERA ENERGY INC	28,025	72.88	2,042,462.00
NISOURCE INC	4,230	24.84	105,073.20
NRG ENERGY INC	3,312	37.53	124,299.36
P G & E CORP	21,589	10.00	215,890.00
PINNACLE WEST CAPITAL	1,526	81.51	124,384.26
PPL CORP	10,335	27.93	288,656.55
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	6,746	59.37	400,510.02
SEMPRA ENERGY	4,290	135.55	581,509.50
SOUTHERN CO/THE	14,774	60.98	900,918.52
UGI CORP	3,091	46.83	144,751.53
VISTRA CORP	4,854	18.25	88,585.50
WEC ENERGY GROUP INC	4,196	89.08	373,779.68
XCEL ENERGY INC	8,022	66.26	531,537.72
ADVANCED MICRO DEVICES	17,273	86.10	1,487,205.30
ANALOG DEVICES INC	5,299	167.04	885,144.96
APPLIED MATERIALS INC	13,043	138.26	1,803,325.18
BROADCOM INC	5,783	470.06	2,718,356.98
ENPHASE ENERGY INC	1,709	170.77	291,845.93
INTEL CORP	57,490	56.07	3,223,464.30
KLA CORP	2,224	315.89	702,539.36
LAM RESEARCH CORP	2,014	635.02	1,278,930.28
MARVELL TECHNOLOGY INC	10,845	56.14	608,838.30
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,781	102.53	387,665.93
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3,903	149.12	582,015.36
MICRON TECHNOLOGY INC	15,347	80.58	1,236,661.26
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	609	359.35	218,844.15
NVIDIA CORP	8,740	768.22	6,714,242.80
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,984	203.83	812,058.72
ON SEMICONDUCTOR CORP	5,425	37.76	204,848.00

	QORVO INC	1,631	182.89	298,293.59
	QUALCOMM INC	16,119	137.92	2,223,132.48
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,194	177.79	390,071.26
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	716	267.28	191,372.48
	TERADYNE INC	2,370	130.61	309,545.70
	TEXAS INSTRUMENTS INC	13,044	188.61	2,460,228.84
	XILINX INC	3,193	133.71	426,936.03
	米ドル 小計	4,433,759		531,984,723.18 (59,044,984,425)
カナダドル	CAMECO CORP	6,660	24.67	164,302.20
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	16,284	44.91	731,314.44
	CENOVUS ENERGY INC	22,038	12.08	266,219.04
	ENBRIDGE INC	28,581	49.40	1,411,901.40
	IMPERIAL OIL LTD	2,877	39.98	115,022.46
	INTER PIPELINE LTD	3,471	20.57	71,398.47
	KEYERA CORP	2,259	33.30	75,224.70
	PARKLAND CORP	1,790	39.04	69,881.60
	PEMBINA PIPELINE CORP	8,636	40.24	347,512.64
	SUNCOR ENERGY INC	20,962	30.67	642,904.54
	TC ENERGY CORP	13,804	63.02	869,928.08
	AGNICO EAGLE MINES LTD	3,421	77.12	263,827.52
	B2GOLD CORP	10,119	5.36	54,237.84
	BARRICK GOLD CORP	26,351	25.86	681,436.86
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,673	69.49	116,256.77
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	9,213	28.18	259,622.34
	FRANCO-NEVADA CORP	2,617	178.92	468,233.64
	IVANHOE MINES LTD-CL A	10,359	8.54	88,465.86
	KINROSS GOLD CORP	19,092	7.97	152,163.24
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	3,141	49.15	154,380.15
	LUNDIN MINING CORP	7,300	11.06	80,738.00
	NUTRIEN LTD	7,998	75.07	600,409.86
	PAN AMERICAN SILVER CORP	2,050	35.30	72,365.00
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	7,404	27.97	207,089.88
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,300	88.03	114,439.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,261	54.19	339,283.59

YAMANA GOLD INC	9,288	5.36	49,783.68
BALLARD POWER SYSTEMS INC	2,674	22.07	59,015.18
CAE INC	3,196	39.08	124,899.68
TOROMONT INDUSTRIES LTD	1,416	106.96	151,455.36
WSP GLOBAL INC	1,908	145.18	277,003.44
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	3,135	39.13	122,672.55
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	1,809	75.39	136,380.51
THOMSON REUTERS CORP	2,714	120.38	326,711.32
AIR CANADA	840	26.38	22,159.20
CANADIAN NATL RAILWAY CO	9,995	130.55	1,304,847.25
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	9,165	93.96	861,143.40
MAGNA INTERNATIONAL INC	4,285	116.70	500,059.50
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,800	45.25	81,450.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	4,126	80.21	330,946.46
QUEBECOR INC -CL B	1,274	32.25	41,086.50
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	5,731	35.40	202,877.40
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	933	195.64	182,532.12
DOLLARAMA INC	3,451	56.92	196,430.92
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	11,716	43.44	508,943.04
EMPIRE CO LTD 'A'	2,628	39.32	103,332.96
LOBLAW COMPANIES LTD	2,114	76.29	161,277.06
METRO INC	4,107	59.14	242,887.98
WESTON (GEORGE) LTD	817	117.16	95,719.72
SAPUTO INC	3,667	36.67	134,468.89
BAUSCH HEALTH COS INC	3,277	36.68	120,200.36
CANOPY GROWTH CORP	3,659	30.55	111,782.45
BANK OF MONTREAL	9,345	127.76	1,193,917.20
BANK OF NOVA SCOTIA	17,436	80.24	1,399,064.64
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	6,522	146.00	952,212.00
NATIONAL BANK OF CANADA	4,616	93.71	432,565.36
ROYAL BANK OF CANADA	19,705	125.71	2,477,115.55
TORONTO-DOMINION BANK	25,895	87.17	2,257,267.15
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17,959	63.66	1,143,269.94
IGM FINANCIAL INC	81	45.16	3,657.96
ONEX CORPORATION	908	92.16	83,681.28

	TMX GROUP LTD	540	132.54	71,571.60	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	456	550.55	251,050.80	
	GREAT-WEST LIFECO INC	4,328	36.87	159,573.36	
	IA FINANCIAL CORP INC	1,254	68.64	86,074.56	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,057	168.98	347,591.86	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	26,548	24.18	641,930.64	
	POWER CORP OF CANADA	8,338	40.24	335,521.12	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	8,077	63.04	509,174.08	
	FIRSTSERVICE CORP	671	214.47	143,909.37	
	BLACKBERRY LTD	7,347	15.65	114,980.55	
	CGI INC	3,488	111.89	390,272.32	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	275	1,878.50	516,587.50	
	LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	1,593	104.39	166,293.27	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	829	99.68	82,634.72	
	OPEN TEXT CORP	4,289	62.45	267,848.05	
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,602	1,822.84	2,920,189.68	
	BCE INC	2,440	60.69	148,083.60	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	5,173	64.58	334,072.34	
	TELUS CORP	4,085	27.54	112,500.90	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	8,948	18.78	168,043.44	
	ALTAGAS LTD	2,930	26.27	76,971.10	
	ATCO LTD -CLASS I	863	45.09	38,912.67	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	2,056	48.12	98,934.72	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	987	35.24	34,781.88	
	EMERA INC	4,109	56.64	232,733.76	
	FORTIS INC	6,487	56.12	364,050.44	
	HYDRO ONE LTD	4,991	30.28	151,127.48	
	NORTHLAND POWER INC	3,252	41.00	133,332.00	
	カナダドル 小計	565,866		33,710,124.94 (3,034,585,447)	
ユーロ	ENI SPA	35,538	10.54	374,570.52	
	GALP ENERGIA SGPS SA	7,410	9.60	71,195.28	
	NESTE OYJ	5,733	54.00	309,582.00	
	OMV AG	2,574	49.76	128,082.24	
	REPSOL SA	21,728	11.09	241,137.34	

TENARIS SA	5,062	9.43	47,744.78
TOTALENERGIES SE	35,015	40.25	1,409,528.82
VOPAK	762	38.85	29,603.70
AIR LIQUIDE SA	6,642	151.12	1,003,739.04
AKZO NOBEL	2,659	106.60	283,449.40
ARCELORMITTAL	9,134	25.53	233,236.69
ARKEMA	822	105.00	86,310.00
BASF SE	12,913	65.79	849,546.27
COVESTRO AG	2,528	54.40	137,523.20
CRH PLC	11,526	42.89	494,350.14
EVONIK INDUSTRIES AG	1,793	28.18	50,526.74
FUCHS PETROLUB SE -PREF	1,085	42.02	45,591.70
HEIDELBERGCEMENT AG	2,164	73.54	159,140.56
KONINKLIJKE DSM NV	2,331	157.55	367,249.05
LANXESS AG	745	58.26	43,403.70
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	3,976	45.41	180,550.16
SOLVAY SA	925	107.95	99,853.75
STORA ENSO OYJ-R SHS	8,716	15.20	132,526.78
SYMRISE AG	1,815	117.70	213,625.50
UMICORE	2,388	49.40	117,967.20
UPM-KYMMENE OYJ	8,076	31.91	257,705.16
VOESTALPINE AG	2,425	34.08	82,644.00
(Right)ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	2,875	1.18	3,405.43
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,875	22.66	65,147.50
AIRBUS SE	8,533	111.92	955,013.36
ALSTOM	3,998	42.93	171,634.14
BOUYGUES SA	3,499	32.05	112,142.95
BRENTAG SE	2,419	79.50	192,310.50
CNH INDUSTRIAL NV	16,278	13.71	223,252.77
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	7,237	56.19	406,647.03
DASSAULT AVIATION SA	11	1,027.00	11,297.00
EIFFAGE	1,313	87.96	115,491.48
FERROVIAL SA	7,014	25.37	177,945.18
GEA GROUP AG	1,676	34.12	57,185.12
KINGSPAN GROUP PLC	2,050	82.76	169,658.00

KION GROUP AG	740	91.30	67,562.00
KNORR-BREMSE AG	1,136	111.15	126,266.40
KONE OYJ-B	4,561	69.20	315,621.20
LEGRAND SA	3,715	89.68	333,161.20
MTU AERO ENGINES AG	831	218.00	181,158.00
PRYSMIAN SPA	4,594	30.34	139,381.96
RATIONAL AG	80	749.40	59,952.00
SAFRAN SA	5,018	126.36	634,074.48
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,775	137.10	1,065,952.50
SIEMENS AG-REG	10,651	135.50	1,443,210.50
SIEMENS ENERGY AG	5,006	25.72	128,754.32
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A .	4,128	27.27	112,570.56
THALES SA	1,768	85.86	151,800.48
VINCI SA	7,391	93.91	694,088.81
WARTSILA OYJ ABP	8,128	12.61	102,534.72
BUREAU VERITAS SA	4,564	26.76	122,132.64
RANDSTAD NV	1,871	64.74	121,128.54
TELEPERFORMANCE	832	342.80	285,209.60
WOLTERS KLUWER	3,691	84.94	313,513.54
ADP	314	123.50	38,779.00
AENA SME SA	1,045	147.15	153,771.75
ATLANTIA SPA	8,066	15.78	127,321.81
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,407	9.87	13,892.71
DEUTSCHE POST AG-REG	14,488	58.23	843,636.24
GETLINK	4,655	13.57	63,191.62
INPOST SA	3,195	15.10	48,250.89
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4,522	92.42	417,923.24
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	619	76.75	47,508.25
CONTINENTAL AG	1,647	128.52	211,672.44
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	12,321	78.86	971,634.06
FAURECIA	1,292	43.50	56,202.00
FERRARI NV	1,758	169.75	298,420.50
MICHELIN (CGDE)	2,383	135.65	323,253.95
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	2,399	96.46	231,407.54
RENAULT SA	3,099	35.36	109,596.13

STELLANTIS NV	28,900	16.99	491,068.80
VALEO SA	3,692	27.04	99,831.68
VOLKSWAGEN AG	462	286.60	132,409.20
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,502	219.15	548,313.30
ADIDAS AG	2,705	292.15	790,265.75
ESSILORLUXOTTICA	3,854	155.40	598,911.60
HERMES INTERNATIONAL	437	1,228.50	536,854.50
KERING	1,086	750.90	815,477.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,942	673.20	2,653,754.40
MONCLER SPA	3,302	57.46	189,732.92
PUMA SE	1,586	97.32	154,349.52
SEB SA	166	152.10	25,248.60
ACCOR SA	2,330	32.93	76,726.90
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2,314	166.75	385,859.50
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	806	51.58	41,573.48
SODEXO	1,088	78.06	84,929.28
BOLLORE	14,850	4.60	68,399.10
PUBLICIS GROUPE	3,613	54.36	196,402.68
SCOUT24 AG	1,621	68.30	110,714.30
UBISOFT ENTERTAINMENT	1,095	58.08	63,597.60
VIVENDI	11,862	28.19	334,389.78
DELIVERY HERO SE	2,411	107.65	259,544.15
HELLOFRESH SE	2,219	78.30	173,747.70
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	14,775	30.86	455,956.50
JUST EAT TAKEAWAY	2,552	76.65	195,610.80
PROSUS NV	6,873	81.78	562,073.94
ZALANDO SE	2,908	100.75	292,981.00
CARREFOUR SA	7,042	17.07	120,242.15
COLRUYT SA	290	46.85	13,586.50
JERONIMO MARTINS	5,217	15.60	81,411.28
KESKO OYJ-B SHS	4,478	30.93	138,504.54
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	14,664	24.65	361,467.60
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	11,096	63.31	702,487.76
DANONE	9,539	57.08	544,486.12
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	9,014	11.41	102,894.81

HEINEKEN HOLDING NV	1,820	85.65	155,883.00
HEINEKEN NV	3,455	103.45	357,419.75
JDE PEET'S BV	1,184	30.93	36,621.12
KERRY GROUP PLC-A	2,069	115.85	239,693.65
PERNOD RICARD SA	2,853	187.40	534,652.20
REMY COINTREAU	264	169.20	44,668.80
BEIERSDORF AG	1,128	101.90	114,943.20
HENKEL AG & CO KGAA	1,562	77.50	121,055.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,396	90.32	216,406.72
L'OREAL	3,494	390.15	1,363,184.10
AMPLIFON SPA	2,059	41.23	84,892.57
BIOMERIEUX	402	91.50	36,783.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	630	162.35	102,280.50
DIASORIN SPA	256	154.60	39,577.60
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	2,956	69.48	205,382.88
FRESENIUS SE & CO KGAA	5,777	44.12	254,910.12
KONINKLIJKE PHILIPS NV	13,169	42.12	554,744.12
ORPEA	501	103.50	51,853.50
SARTORIUS AG-VORZUG	502	431.40	216,562.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,463	50.78	175,851.14
ARGENX SE	674	266.60	179,688.40
BAYER AG-REG	14,277	51.37	733,409.49
EUROFINS SCIENTIFIC	2,149	94.97	204,090.53
GRIFOLS SA	3,329	22.37	74,469.73
IPSEN	158	90.24	14,257.92
MERCK KGAA	1,798	157.75	283,634.50
ORION OYJ-CLASS B	739	36.63	27,069.57
QIAGEN N.V.	2,679	40.07	107,347.53
RECORDATI SPA	830	48.25	40,047.50
SANOFI	15,691	87.60	1,374,531.60
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	444	387.90	172,227.60
UCB SA	2,009	84.14	169,037.26
ABN AMRO BANK NV-CVA	3,806	10.55	40,176.13
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	91,083	5.33	485,472.39
BANCO SANTANDER SA	250,043	3.31	829,642.67

BNP PARIBAS	16,139	54.10	873,119.90
CAIXABANK S.A	52,513	2.63	138,371.75
COMMERZBANK AG	13,866	6.17	85,678.01
CREDIT AGRICOLE SA	16,523	11.88	196,326.28
ERSTE GROUP BANK AG	3,921	32.28	126,569.88
FINECOBANK SPA	7,003	14.72	103,119.17
ING GROEP NV-CVA	56,198	11.19	628,855.62
INTESA SANPAOLO	223,051	2.36	527,292.56
KBC GROEP NV	3,531	64.10	226,337.10
MEDIOBANCA SPA	6,857	9.98	68,460.28
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1,216	19.85	24,137.60
SOCIETE GENERALE SA	12,059	25.43	306,720.66
UNICREDIT SPA	29,529	10.36	306,097.61
AMUNDI SA	618	74.65	46,133.70
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	27,465	11.05	303,598.11
DEUTSCHE BOERSE AG	2,564	148.25	380,113.00
EURAZEO	403	73.30	29,539.90
EXOR NV	1,318	66.04	87,040.72
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,979	95.16	188,321.64
NATIXIS	15,205	4.00	60,835.20
SOFINA	168	366.80	61,622.40
WENDEL	294	115.70	34,015.80
AEGON NV	16,557	3.54	58,678.00
AGEAS	2,765	48.28	133,494.20
ALLIANZ SE-REG	5,927	214.80	1,273,119.60
ASSICURAZIONI GENERALI	16,006	16.93	270,981.58
AXA SA	28,361	21.73	616,284.53
CNP ASSURANCES	1,015	14.29	14,509.42
HANNOVER RUECK SE	718	141.70	101,740.60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,085	236.60	493,311.00
NN GROUP NV	4,060	40.16	163,049.60
POSTE ITALIANE SPA	5,374	11.42	61,397.95
SAMPO OYJ-A SHS	6,490	39.27	254,862.30
SCOR SE	1,565	26.68	41,754.20
AROUNDTOWN SA	10,475	6.88	72,151.80

DEUTSCHE WOHNEN SE	4,911	51.40	252,425.40
LEG IMMOBILIEN SE	1,031	124.40	128,256.40
VONOVIA SE	8,104	55.14	446,854.56
ADYEN NV	286	2,021.00	578,006.00
AMADEUS IT GROUP SA	6,112	64.18	392,268.16
ATOS SE	1,599	52.38	83,755.62
BECHTLE AG	414	152.45	63,114.30
CAPGEMINI SA	2,213	161.55	357,510.15
DASSAULT SYSTEMES SA	1,805	205.30	370,566.50
EDENRED	3,764	50.34	189,479.76
NEMETSCHEK SE	536	64.46	34,550.56
NEXI SPA	7,091	18.63	132,140.78
SAP SE	14,867	118.38	1,759,955.46
TEAMVIEWER AG	2,285	33.85	77,347.25
WORLDLINE SA	3,094	81.00	250,614.00
NOKIA OYJ	76,089	4.33	329,731.68
CELLNEX TELECOM SA	7,697	54.50	419,486.50
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	47,340	17.89	847,196.64
ELISA OYJ	2,152	50.10	107,815.20
ILIAD SA	98	123.30	12,083.40
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	2,472	9.78	24,195.93
KONINKLIJKE KPN NV	58,946	2.63	155,381.65
ORANGE	28,127	9.62	270,581.74
PROXIMUS	918	16.36	15,018.48
TELECOM ITALIA SPA	72,024	0.42	30,336.50
TELECOM ITALIA-RSP	71,459	0.44	32,077.94
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	12,616	2.23	28,184.14
TELEFONICA SA	69,076	3.93	271,468.68
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	766	34.53	26,449.98
E.ON SE	30,402	9.94	302,226.28
EDF	10,409	11.68	121,577.12
EDP RENOVAVEIS SA	3,232	18.49	59,759.68
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	37,111	4.55	168,966.38
ELIA GROUP SA/NV	345	88.10	30,394.50
ENAGAS SA	2,667	19.71	52,566.57

	ENDESA SA	4,803	22.45	107,827.35
	ENEL SPA	113,841	8.03	914,598.59
	ENGIE	25,193	11.68	294,355.01
	FORTUM OYJ	6,395	23.65	151,241.75
	IBERDROLA SA	83,775	10.47	877,124.25
	NATURGY ENERGY GROUP SA	4,648	21.97	102,116.56
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,907	16.47	80,818.29
	RWE AG	8,723	30.55	266,487.65
	SNAM SPA	32,585	4.88	159,308.06
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	5,796	20.03	116,093.88
	TERNA SPA	25,545	6.32	161,444.40
	UNIPER SE	2,857	31.05	88,709.85
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	8,568	25.35	217,198.80
	VERBUND AG	797	77.90	62,086.30
	ASM INTERNATIONAL NV	621	265.70	164,999.70
	ASML HOLDING NV	5,862	582.10	3,412,270.20
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	18,294	32.97	603,153.18
	STMICROELECTRONICS NV	8,739	30.75	268,724.25
	ユーロ 小計	2,568,718		67,340,867.12 (8,917,277,624)
英債券	BP PLC	284,061	3.24	921,209.82
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	57,449	14.82	851,738.87
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	52,102	14.34	747,142.68
	ANGLO AMERICAN PLC	19,007	29.24	555,764.68
	ANTOFAGASTA PLC	4,320	14.38	62,121.60
	BHP GROUP PLC	30,891	21.15	653,344.65
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,193	72.18	158,290.74
	EVRAZ PLC	3,072	5.98	18,370.56
	GLENCORE PLC	138,176	3.14	434,079.90
	JOHNSON MATTHEY PLC	3,139	30.98	97,246.22
	MONDI PLC	7,876	18.91	148,974.54
	RIO TINTO PLC	15,750	60.00	945,000.00
	ASHTED GROUP PLC	6,287	53.00	333,211.00
	BAE SYSTEMS PLC	43,957	5.33	234,554.55
	BUNZL PLC	4,790	24.00	114,960.00

DCC PLC	1,401	58.84	82,434.84
FERGUSON PLC	3,075	99.02	304,486.50
MELROSE INDUSTRIES PLC	76,613	1.54	118,482.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	107,239	1.07	115,582.19
SMITHS GROUP PLC	3,824	15.94	60,973.68
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,204	135.40	163,021.60
EXPERIAN PLC	12,198	28.22	344,227.56
INTERTEK GROUP PLC	2,573	55.92	143,882.16
RELX PLC	28,312	19.52	552,791.80
RENTOKIL INITIAL PLC	29,565	4.94	146,287.62
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	12,121	7.02	85,186.38
BERKELEY GROUP HOLDINGS	1,498	46.69	69,941.62
BURBERRY GROUP PLC	5,808	22.45	130,389.60
PERSIMMON PLC	5,194	29.56	153,534.64
TAYLOR WIMPEY PLC	43,373	1.61	70,177.51
COMPASS GROUP PLC	24,300	15.40	374,341.50
ENTAIN PLC	6,950	18.48	128,436.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,512	50.42	126,655.04
WHITBREAD PLC	2,921	32.50	94,932.50
AUTO TRADER GROUP PLC	11,332	6.47	73,386.03
INFORMA PLC	17,619	5.05	89,081.66
PEARSON PLC	7,332	8.35	61,222.20
WPP PLC	19,572	9.79	191,727.31
JD SPORTS FASHION PLC	4,960	9.12	45,264.96
KINGFISHER PLC	29,802	3.61	107,793.83
NEXT PLC	1,878	78.90	148,174.20
OCADO GROUP PLC	6,371	19.82	126,305.07
SAINSBURY (J) PLC	27,842	2.72	75,869.45
TESCO PLC	104,502	2.23	233,405.21
WM MORRISON SUPERMARKETS	23,008	2.33	53,792.70
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,974	22.42	111,517.08
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	32,021	27.71	887,301.91
COCA-COLA HBC AG-DI	1,836	26.76	49,131.36
DIAGEO PLC	32,550	34.88	1,135,506.75
IMPERIAL BRANDS PLC	14,237	15.61	222,239.57

RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9,941	64.43	640,498.63
UNILEVER PLC	37,580	42.48	1,596,586.30
NMC HEALTH PLC	438	0.00	0.00
SMITH & NEPHEW PLC	12,128	15.58	188,954.24
ASTRAZENECA PLC	18,770	84.15	1,579,495.50
GLAXOSMITHKLINE PLC	69,675	14.11	983,114.25
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,352	23.83	32,218.16
BARCLAYS PLC	231,567	1.74	403,852.84
HSBC HOLDINGS PLC	281,727	4.24	1,196,212.84
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,034,987	0.47	488,462.11
NATWEST GROUP PLC	73,118	2.09	152,816.62
STANDARD CHARTERED PLC	39,789	4.65	185,058.63
3I GROUP PLC	14,053	11.82	166,176.72
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,595	15.95	89,268.22
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	4,815	81.82	393,963.30
M&G PLC	41,949	2.41	101,139.03
SCHRODERS PLC	1,161	35.33	41,018.13
ST JAMES'S PLACE PLC	7,750	14.97	116,017.50
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	32,937	2.76	90,971.99
ADMIRAL GROUP PLC	2,745	32.17	88,306.65
AVIVA PLC	60,743	4.14	251,901.22
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	19,597	2.90	56,948.88
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	83,505	2.63	219,868.66
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	8,750	6.65	58,257.50
PRUDENTIAL PLC	38,413	14.43	554,299.59
AVEVA GROUP PLC	700	36.88	25,816.00
SAGE GROUP PLC/THE	15,187	6.88	104,486.56
HALMA PLC	4,416	27.23	120,247.68
BT GROUP PLC	129,623	2.02	262,745.82
VODAFONE GROUP PLC	396,168	1.25	496,398.50
NATIONAL GRID PLC	52,799	9.23	487,809.96
SEVERN TRENT PLC	2,734	25.09	68,596.06
SSE PLC	14,351	15.16	217,561.16
UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,835	9.90	77,582.17
	4,140,485		24,690,145.26

英ポンド 小計				(3,814,133,639)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	2,849	19.10	54,430.14
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	78	901.00	70,278.00
	GIVAUDAN-REG	124	4,377.00	542,748.00
	HOLCIM LTD	7,141	56.26	401,752.66
	SIKA AG-REG	1,908	303.60	579,268.80
	ABB LTD-REG	24,382	31.40	765,594.80
	GEBERIT AG-REG	504	699.60	352,598.40
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	215	268.40	57,706.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	463	279.00	129,177.00
	ADECCO SA-REG	2,354	62.76	147,737.04
	SGS SA-REG	90	2,874.00	258,660.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	844	317.50	267,970.00
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	7,606	114.20	868,605.20
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	410	322.60	132,266.00
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	251	62.05	15,574.55
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	42	2,174.00	91,308.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	15	9,215.00	138,225.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	96,900.00	96,900.00
	NESTLE SA-REG	40,778	116.00	4,730,248.00
	ALCON INC	6,601	64.58	426,292.58
	SONOVA HOLDING AG-REG	840	341.70	287,028.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	162	1,479.50	239,679.00
	LONZA GROUP AG-REG	1,096	663.80	727,524.80
	NOVARTIS AG-REG	31,598	85.08	2,688,357.84
	ROCHE HOLDING AG-BR	420	372.00	156,240.00
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9,977	343.05	3,422,609.85
	VIFOR PHARMA AG	638	127.70	81,472.60
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	273	81.20	22,167.60
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	32,933	9.66	318,396.24
	JULIUS BAER GROUP LTD	3,569	61.08	217,994.52
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	335	1,401.50	469,502.50
UBS GROUP AG-REG	53,056	14.32	759,761.92	
BALOISE HOLDING AG - REG	658	146.10	96,133.80	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	516	461.70	238,237.20	

	SWISS RE AG	4,010	85.08	341,170.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,123	375.70	797,611.10	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,117	93.25	104,160.25	
	TEMENOS GROUP AG-REG	737	152.70	112,539.90	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2,319	115.65	268,192.35	
	SWISSCOM AG-REG	414	527.40	218,343.60	
	スイスフラン 小計	243,447		21,694,464.04 (2,623,294,591)	
スウェーデン ローナ	LUNDIN ENERGY AB	3,230	311.00	1,004,530.00	
	BOLIDEN AB	4,039	323.00	1,304,597.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	9,468	137.60	1,302,796.80	
	ALFA LAVAL AB	4,566	302.70	1,382,128.20	
	ASSA ABLOY AB-B	13,841	268.20	3,712,156.20	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	9,124	523.20	4,773,676.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	5,552	449.60	2,496,179.20	
	EPIROC AB-A	9,564	192.25	1,838,679.00	
	EPIROC AB-B	4,649	167.35	778,010.15	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,464	276.30	404,503.20	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	19,556	90.04	1,760,822.24	
	SANDVIK AB	15,627	216.20	3,378,557.40	
	SKANSKA AB-B SHS	4,937	228.00	1,125,636.00	
	SKF AB-B SHARES	4,538	216.60	982,930.80	
	VOLVO AB-A SHS	3,298	222.00	732,156.00	
	VOLVO AB-B SHS	21,605	215.55	4,656,957.75	
	SECURITAS AB-B SHS	3,833	131.50	504,039.50	
	ELECTROLUX AB-SER B	3,653	235.90	861,742.70	
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,837	113.80	322,850.60	
	EVOLUTION AB	2,577	1,477.40	3,807,259.80	
EMBRACER GROUP AB	4,198	228.20	957,983.60		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	9,591	201.70	1,934,504.70		
ICA GRUPPEN AB	1,462	388.40	567,840.80		
SWEDISH MATCH AB	26,306	74.60	1,962,427.60		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,201	278.70	2,285,618.70		
NORDEA BANK ABP	43,708	95.69	4,182,418.52		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	23,883	113.50	2,710,720.50		

	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	23,005	98.32	2,261,851.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	13,356	161.30	2,154,322.80	
	EQT AB	2,344	317.00	743,048.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,714	331.20	567,676.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,353	311.20	732,253.60	
	INVESTOR AB-B SHS	25,000	197.10	4,927,500.00	
	KINNEVIK AB - B	3,881	328.80	1,276,072.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	920	542.40	499,008.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,583	548.80	868,750.40	
	SINCH AB	7,260	145.00	1,052,700.00	
	ERICSSON LM-B SHS	39,493	106.50	4,206,004.50	
	HEXAGON AB-B SHS	27,531	125.80	3,463,399.80	
	TELE2 AB-B SHS	7,424	117.20	870,092.80	
	TELIA CO AB	31,100	36.62	1,139,037.50	
	スウェーデンクローナ 小計	452,271		76,493,442.36	(1,002,064,094)
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	14,162	182.56	2,585,414.72	
	NORSK HYDRO ASA	20,202	54.30	1,096,968.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,772	469.60	1,301,731.20	
	ADEVINTA ASA	3,943	170.00	670,310.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	552	364.20	201,038.40	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,165	420.00	489,300.00	
	MOWI ASA	5,643	228.70	1,290,554.10	
	ORKLA ASA	11,182	87.90	982,897.80	
	DNB ASA	13,700	195.80	2,682,460.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,674	193.25	516,750.50	
	TELENOR ASA	9,278	144.85	1,343,918.30	
	ノルウェークローネ 小計	85,273		13,161,343.62	(171,755,534)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,218	568.80	692,798.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	3,334	470.90	1,569,980.60	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	129	3,063.00	395,127.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	15,071	233.70	3,522,092.70	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	39	17,440.00	680,160.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	99	18,130.00	1,794,870.00	

	DSV PANALPINA A S	2,852	1,490.50	4,250,906.00
	PANDORA A/S	1,659	866.20	1,437,025.80
	CARLSBERG AS-B	1,603	1,169.00	1,873,907.00
	AMBU A/S-B	1,526	233.30	356,015.80
	COLOPLAST-B	1,680	980.60	1,647,408.00
	DEMANT A/S	550	353.00	194,150.00
	GN STORE NORD A/S	1,892	546.60	1,034,167.20
	GENMAB A/S	907	2,620.00	2,376,340.00
	NOVO NORDISK A/S-B	24,622	513.60	12,645,859.20
	DANSKE BANK A/S	9,894	111.90	1,107,138.60
	TRYG A/S	4,694	157.00	736,958.00
	ORSTED A/S	2,606	867.00	2,259,402.00
	デンマーククローネ 小計	74,375		38,574,306.30 (687,008,395)
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	3,012	28.24	85,058.88
	OIL SEARCH LTD	32,812	3.78	124,029.36
	ORIGIN ENERGY LTD	26,408	4.68	123,589.44
	SANTOS LTD	26,550	7.21	191,425.50
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	357	32.50	11,602.50
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	13,609	22.58	307,291.22
	BHP GROUP LTD	42,418	47.60	2,019,096.80
	BLUESCOPE STEEL LTD	6,256	21.69	135,692.64
	EVOLUTION MINING LTD	16,140	4.66	75,212.40
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	23,433	22.74	532,866.42
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	6,656	45.84	305,111.04
	NEWCREST MINING LTD	11,374	25.72	292,539.28
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	14,877	9.93	147,728.61
	ORICA LTD	6,263	13.20	82,671.60
	RIO TINTO LTD	5,096	124.36	633,738.56
	SOUTH32 LTD	74,829	2.91	217,752.39
	REECE LTD	5,105	23.20	118,436.00
	BRAMBLES LTD	17,428	11.07	192,927.96
	AURIZON HOLDINGS LTD	23,036	3.70	85,233.20
	QANTAS AIRWAYS LTD	8,700	4.63	40,281.00
	SYDNEY AIRPORT	22,505	5.78	130,078.90

TRANSURBAN GROUP	37,559	14.51	544,981.09
ARISTOCRAT LEISURE LTD	9,109	42.51	387,223.59
CROWN RESORTS LTD	773	11.99	9,268.27
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,035	117.04	121,136.40
TABCORP HOLDINGS LTD	37,903	5.17	195,958.51
REA GROUP LTD	563	166.82	93,919.66
SEEK LTD	3,309	32.83	108,634.47
WESFARMERS LTD	16,695	57.70	963,301.50
COLES GROUP LTD	18,622	16.80	312,849.60
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	16,961	6.02	102,105.22
WOOLWORTHS GROUP LTD	16,961	37.75	640,277.75
TREASURY WINE ESTATES LTD	7,050	11.77	82,978.50
COCHLEAR LTD	1,060	244.95	259,647.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,750	63.60	174,900.00
SONIC HEALTHCARE LTD	7,270	37.39	271,825.30
CSL LTD	6,304	286.61	1,806,789.44
AUST AND NZ BANKING GROUP	41,288	28.04	1,157,715.52
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	25,322	98.65	2,498,015.30
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	46,101	26.09	1,202,775.09
WESTPAC BANKING CORP	52,978	25.83	1,368,421.74
ASX LTD	3,256	78.53	255,693.68
MACQUARIE GROUP LTD	4,578	152.45	697,916.10
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	1,557	52.77	82,162.89
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	35,291	5.05	178,219.55
MEDIBANK PRIVATE LTD	33,618	3.14	105,560.52
QBE INSURANCE GROUP LTD	24,270	10.99	266,727.30
SUNCORP GROUP LTD	19,255	10.90	209,879.50
LENDLEASE GROUP	8,292	12.02	99,669.84
AFTERPAY LTD	2,984	130.50	389,412.00
COMPUTERSHARE LTD	5,604	17.02	95,380.08
WISETECH GLOBAL LTD	1,600	32.28	51,648.00
XERO LTD	1,891	137.94	260,844.54
TELSTRA CORP LTD	72,361	3.58	259,052.38
AGL ENERGY LTD	7,599	9.01	68,466.99
APA GROUP	13,816	9.16	126,554.56

	AUSNET SERVICES	1,437	1.74	2,500.38
	オーストラリアドル 小計	973,886		21,304,775.96 (1,792,583,849)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	22,290	7.35	163,831.50
	A2 MILK CO LTD	7,857	6.56	51,541.92
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	6,636	31.85	211,356.60
	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,506	12.96	71,357.76
	SPARK NEW ZEALAND LTD	22,917	4.74	108,741.16
	MERCURY NZ LTD	7,200	6.50	46,836.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	22,959	5.21	119,616.39
	ニュージーランドドル 小計	95,365		773,281.33 (60,602,057)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	39,000	61.35	2,392,650.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	21,500	132.30	2,844,450.00
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	30,000	32.10	963,000.00
	MTR CORP	19,500	42.90	836,550.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	32,000	60.65	1,940,800.00
	SANDS CHINA LTD	31,000	33.50	1,038,500.00
	SJM HOLDINGS LTD	2,000	8.26	16,520.00
	WYNN MACAU LTD	5,200	12.72	66,144.00
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	33,800	16.98	573,924.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	22,000	24.50	539,000.00
	WH GROUP LTD	152,000	6.94	1,054,880.00
	BANK OF EAST ASIA	3,600	15.06	54,216.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	44,000	26.60	1,170,400.00
	HANG SENG BANK LTD	11,900	153.90	1,831,410.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	17,200	459.60	7,905,120.00
	AIA GROUP LTD	173,000	97.15	16,806,950.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	40,000	53.30	2,132,000.00
	ESR CAYMAN LTD	29,200	25.40	741,680.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	27,000	19.42	524,340.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	13,916	37.40	520,458.40
NEW WORLD DEVELOPMENT	26,000	40.95	1,064,700.00	
SINO LAND CO	58,000	12.80	742,400.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	19,700	118.00	2,324,600.00	

	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	4,200	56.60	237,720.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	5,000	23.65	118,250.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	23,000	45.50	1,046,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	33,000	10.60	349,800.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	4,400	47.40	208,560.00	
	CLP HOLDINGS LTD	24,000	77.60	1,862,400.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	31,000	7.87	243,970.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	164,717	12.22	2,012,841.74	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	18,000	48.55	873,900.00	
	香港ドル 小計	1,158,833		55,038,634.14 (787,052,468)	
シンガポールド ドル	KEPPEL CORP LTD	19,000	5.11	97,090.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	12,000	3.90	46,800.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	26,300	4.96	130,448.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	80,800	0.86	69,892.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	25,200	4.53	114,156.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	24,500	29.50	722,750.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	45,800	11.81	540,898.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	16,600	25.67	426,122.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,500	11.07	127,305.00	
	CAPITALAND LTD	49,800	3.72	185,256.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	3,000	7.41	22,230.00	
	UOL GROUP LTD	2,100	7.34	15,414.00	
	VENTURE CORP LTD	4,100	18.42	75,522.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	123,100	2.31	284,361.00		
	シンガポールドドル 小計	443,800		2,858,244.00 (236,291,031)	
イスラエルシユ ケル	ICL GROUP LTD	12,922	22.77	294,233.94	
	ELBIT SYSTEMS LTD	381	433.30	165,087.30	
	BANK HAPOLIM BM	18,231	25.87	471,635.97	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	17,924	24.99	447,920.76	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	7,519	15.60	117,296.40	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,414	101.00	142,814.00	
	AZRIELI GROUP	234	233.60	54,662.40	
	NICE SYSTEMS LTD	960	777.70	746,592.00	

イスラエルシュケル 小計	59,585		2,440,242.77 (83,534,878)
合 計	15,295,663		82,255,168,032 (82,255,168,032)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	8,437	144,694.55	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,752	322,157.76	
		AMERICAN TOWER CORP	6,152	1,625,050.80	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	16,047	147,632.40	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,949	413,246.47	
		BOSTON PROPERTIES INC	2,200	261,954.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,108	149,557.84	
		CROWN CASTLE INTL CORP	6,024	1,180,282.32	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	4,139	620,974.17	
		DUKE REALTY CORP	5,513	263,741.92	
		EQUINIX INC	1,297	1,010,778.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,445	184,059.60	
		EQUITY RESIDENTIAL	5,175	406,237.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	970	297,043.10	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,920	314,361.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,606	257,539.16	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	10,493	184,991.59	
		INVITATION HOMES INC	7,683	288,419.82	
		IRON MOUNTAIN INC	4,068	176,347.80	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,954	183,557.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,702	288,642.18	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,330	85,045.00	
		PROLOGIS INC	10,311	1,250,414.97	
PUBLIC STORAGE	2,131	643,221.04			
REALTY INCOME CORP	5,689	381,163.00			

	REGENCY CENTERS CORP	1,514	97,743.84
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,510	476,752.30
	SIMON PROPERTY GROUP INC	4,863	635,205.06
	SUN COMMUNITIES INC	1,389	241,102.62
	UDR INC	3,355	166,441.55
	VENTAS INC	5,547	321,504.12
	VEREIT INC	3,546	164,711.70
	VICI PROPERTIES INC	7,940	247,013.40
	VORNADO REALTY TRUST	1,259	60,280.92
	WELLTOWER INC	5,753	480,145.38
	WEYERHAEUSER CO	10,330	353,595.90
	WP CAREY INC	2,436	188,205.36
	米ドル 小計	175,537	14,513,815.78 (1,610,888,413)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	950	54,321.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,530	33,797.70
	カナダドル 小計	2,480	88,118.70 (7,932,445)
ユーロ	COVIVIO	522	39,306.60
	GECINA SA	569	75,989.95
	KLEPIERRE	3,496	79,464.08
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,281	182,274.71
	ユーロ 小計	6,868	377,035.34 (49,927,019)
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	13,842	71,120.19
	LAND SECURITIES GROUP PLC	6,648	46,230.19
	SEGRO PLC	18,596	206,787.52
	英ポンド 小計	39,086	324,137.90 (50,072,822)
オーストラリアドル	DEXUS	13,745	150,095.40
	GOODMAN GROUP	23,275	489,706.00
	GPT GROUP	32,860	161,999.80
	MIRVAC GROUP	63,099	187,404.03
	SCENTRE GROUP	83,252	234,770.64
	STOCKLAND	29,890	142,276.40
	VICINITY CENTRES	42,168	69,998.88

オーストラリアドル 小計		288,289	1,436,251.15 (120,846,171)
香港ドル	LINK REIT	31,300	2,449,225.00
香港ドル 小計		31,300	2,449,225.00 (35,023,917)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	41,300	123,487.00
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	74,160	154,994.40
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	23,000	49,910.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	38,500	79,310.00
シンガポールドル 小計		176,960	407,701.40 (33,704,674)
合計			1,908,395,461 (1,908,395,461)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 600銘柄	97.3%		70.3%
	投資証券 37銘柄		2.7%	1.9%
カナダドル	株式 89銘柄	99.7%		3.6%
	投資証券 2銘柄		0.3%	0.0%
ユーロ	株式 233銘柄	99.4%		10.6%
	投資証券 4銘柄		0.6%	0.1%
英ポンド	株式 84銘柄	98.7%		4.5%
	投資証券 3銘柄		1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%		3.1%
スウェーデンクローナ	株式 41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 18銘柄	100.0%		0.8%
オーストラリアドル	株式 57銘柄	93.7%		2.1%
	投資証券 7銘柄		6.3%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%		0.1%

香港ドル	株式	32銘柄	95.7%		0.9%
	投資証券	1銘柄		4.3%	0.0%
シンガポールドル	株式	14銘柄	87.5%		0.3%
	投資証券	4銘柄		12.5%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年 6月30日現在です。

【Smart-i 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

資産総額	10,650,141,565円
負債総額	7,046,430円
純資産総額（ - ）	10,643,095,135円
発行済口数	6,228,527,005口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7088円

（参考）

RM先進国株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	103,798,405,903円
負債総額	58,535,269円
純資産総額（ - ）	103,739,870,634円
発行済口数	55,290,776,804口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8763円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【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6月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減

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

(2) 委託会社の機構（2021年6月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

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

PLAN：計画

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

DO：実行

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

CHECK：検証 ACTION：改善

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

にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2021年6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	95	1,020,719
単位型株式投資信託	7	100,759
合計	102	1,121,478

3【委託会社等の経理状況】

- （1）委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社（以下、「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
- （2）財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- （3）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2020年3月31日）	当事業年度 （2021年3月31日）
資産の部		
流動資産		
預金	2,211,091	4,261,664
前払費用	186,739	245,658
未収入金	247	8,551
未収委託者報酬	810,183	768,778
未収運用受託報酬	1,261,327	2,597,734
未収投資助言報酬	418,494	437,046
流動資産計	4,888,083	8,319,433
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 4,325	5,302
器具備品	1 11,668	18,218
有形固定資産計	15,993	23,520
無形固定資産		
ソフトウェア	18,733	8,588
無形固定資産計	18,733	8,588
投資その他の資産		
投資有価証券	7,975	19,301
長期前払費用	416	-
繰延税金資産	72,304	128,654

投資その他の資産計	80,969	147,956
固定資産計	115,424	180,065
資産合計	5,003,507	8,499,498

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	311,378	256,287
その他未払金	2 760,759	1,255,082
未払費用	85,094	99,584
未払法人税等	192,367	269,609
未払消費税等	287,966	352,528
預り金	1,648	1,387
賞与引当金	96,675	224,862
流動負債計	1,735,890	2,459,343
負債合計	1,735,890	2,459,343
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	490,000	490,000
資本剰余金計	490,000	490,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,778,051	4,548,350
利益剰余金計	1,778,051	4,548,350
株主資本計	3,268,051	6,038,350
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	433	1,804
評価・換算差額等計	433	1,804
純資産合計	3,267,617	6,040,155
負債・純資産合計	5,003,507	8,499,498

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,170,025	3,539,887
運用受託報酬	1,201,400	4,624,333
投資助言報酬	1,166,500	839,669
その他営業収益	-	261
営業収益計	5,537,925	9,004,153
営業費用		
支払手数料	1,050,201	1,166,440
広告宣伝費	63,238	37,315

調査費			
調査費		500,578	1,297,321
委託調査費		128,044	98,375
委託計算費		188,413	207,635
事務委託費		-	23,815
営業雑経費			
印刷費		68,686	75,269
協会費		5,690	9,101
販売促進費		5,255	3,264
その他		55,169	55,514
営業費用計		2,065,279	2,974,056
一般管理費			
給料			
役員報酬		82,651	110,648
給料・手当		490,014	1,104,231
賞与		3,982	143,217
賞与引当金繰入額		132,198	224,862
旅費交通費		13,634	4,372
租税公課		48,964	73,538
不動産賃借料		48,771	97,751
固定資産減価償却費		16,096	21,729
諸経費		119,502	256,552
一般管理費計		955,815	2,036,904
営業利益		2,516,831	3,993,191
営業外収益			
受取配当金		23	189
投資有価証券売却益		73	-
雑収入		46	1,694
営業外収益計		142	1,883
営業外費用			
投資有価証券売却損		-	277
雑損失		13	273
営業外費用計		13	550
経常利益		2,516,960	3,994,525
税引前当期純利益		2,516,960	3,994,525
法人税、住民税及び事業税	1	769,705	1,281,563
法人税等調整額		38,032	57,337
法人税等計		731,672	1,224,226
当期純利益		1,785,287	2,770,298

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763
当期変動額						

当期純利益	-	-	-	1,785,287	1,785,287	1,785,287
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,785,287	1,785,287	1,785,287
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	1,778,051	1,778,051	3,268,051

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

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	1,778,051	1,778,051	3,268,051
当期変動額						
当期純利益	-	-	-	2,770,298	2,770,298	2,770,298
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	2,770,298	2,770,298	2,770,298
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	4,548,350	4,548,350	6,038,350

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	433	433	3,267,617
当期変動額			
当期純利益	-	-	2,770,298
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	2,238	2,238	2,238
当期変動額合計	2,238	2,238	2,772,537
当期末残高	1,804	1,804	6,040,155

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

賞与引当金

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

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

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

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当財務諸表に与える影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準（企業会計基準第30号 2019年7月4日）」
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）」
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 2019年7月4日）」
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）」
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）」

（1）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
 - ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産
- また、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当財務諸表に与える影響はありません。

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	885千円	1,346千円
器具備品	11,323千円	22,447千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
流動負債		
その他未払金	616,704千円	1,030,722千円

（注）当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する主な取引

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
法人税、住民税及び事業税	616,720千円	1,029,080千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2．配当に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社は、国の預金保護の対象となる決済性預金に預け入れ管理しております。

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

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

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

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	4,261,664	4,261,664	-
未収委託者報酬	768,778	768,778	-
未収運用受託報酬	2,597,734	2,597,734	-
未収投資助言報酬	437,046	437,046	-
資産計	8,065,223	8,065,223	-
未払手数料	256,287	256,287	-
その他未払金	1,255,082	1,255,082	-
負債計	1,511,370	1,511,370	-

金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬

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

負債

未払手数料、その他未払金

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	29,592千円	68,830千円
未払事業所税	655千円	1,246千円
未払事業税	33,577千円	54,775千円
未確定債務	757千円	757千円
減価償却超過額	3,944千円	3,840千円
税務上の繰越欠損金(*1)	3,586千円	-
その他有価証券評価差額金	191千円	51千円
繰延税金資産小計	72,304千円	129,502千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	72,304千円	129,502千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	848千円
繰延税金負債合計	-	848千円
繰延税金資産の純額	72,304千円	128,654千円

(*1) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2020年3月31日)

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

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

当事業年度(2021年3月31日)

該当事項はありません。

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

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

法定実効税率 30.61%

（調整）

交際費等永久に損金に算入されない項目	0.01%
住民税均等割	0.06%
その他	0.03%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.65%

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	2,218,664

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	5,083,778

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社りそなホールディングス	東京都江東区	50,472	持株会社としての経営管理	(直接)100%	連結納税	連結納税に係る個別帰属額(注1)	616,720	その他未払金	616,704

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社 りそなホールディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社 としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税	連結納税 に係る 個別帰属額 (注1)	1,029,080	その他 未払金	1,030,722

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社 の 子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託 報酬 (注2)	4,459,201	未収運用 受託報酬	2,531,968
							投資助言 報酬 (注1)	624,314	未収投資 助言報酬	358,053
							支払手数料 (注3)	746,352	未払 手数料	164,487

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	825円15銭	1,525円29銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失()	450円83銭	699円57銭

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当期純利益又は当期純損失() (千円)	1,785,287	2,770,298
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失() (千円)	1,785,287	2,770,298
普通株式の期中平均株式数(株)	3,960,000	3,960,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2021年3月末現在)	事業の内容

株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
-----------	------------	---

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円（2021年3月末現在）

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2021年3月末現在)	事業の内容
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

(2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載するこ

とがあります。

- (3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (4) 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。
 - 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - 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。
- (5) 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。
- (6) 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。

独立監査人の監査報告書

2021年5月21日

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

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第6期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年8月3日

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSmart-i 先進国株式インデックスの2020年6月26日から2021年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Smart-i 先進国株式インデックスの2021年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。