

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【提出先】** 関東財務局長 殿

**【提出日】** 2021年8月16日

**【計算期間】** 第20期（自 2020年5月16日 至 2021年5月17日）

**【ファンド名】** 日立外国株式インデックスファンド

**【発行者名】** 日立投資顧問株式会社

**【代表者の役職氏名】** 取締役社長 柿沼 敬二

**【本店の所在の場所】** 東京都千代田区神田練塀町3番地

**【事務連絡者氏名】** ファンド管理グループ 都地 雅夫

**【連絡場所】** 東京都千代田区神田練塀町3番地

**【電話番号】** 080-7784-4536

**【縦覧に供する場所】** 該当ありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、親投資信託「日立外国株式インデックスマザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券に主に投資を行うことを通じて、外国株式を実質的な主要投資対象として中長期的に信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。

信託金の限度額は、5,000億円として信託金を追加することができます。ただし、この限度額は、委託者と受託者の合意のうえ変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において次に属します。

追加型投信 / 海外 / 株式 / インデックス型

下表は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき記載をしており、当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

商品分類表

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

< 商品分類表の定義 >

追加型：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

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います。

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います。

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います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

属性区分表

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

<属性区分表の定義>

その他資産（投資信託証券（株式一般））： 目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのもの（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、大型株といい、主として中小型株に投資する旨の記載があるものを、中小型株といいます。）を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。

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います。

グローバル（日本を除く）： 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（日本を除く）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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います。

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、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

その他（MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース））： 目論見書又は投資信託約款において、インデックスファンドの対照インデックスが日経225あるいはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）については、次の をご参照願います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

当ファンドの運用にあたっては、MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc. が算出している日本を除く世界の主要株式市場の動きを表す指数です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

#### ファンドの特色

1. 当ファンドは、主たる投資対象であるマザーファンドを通して実質的な投資を行います。
2. マザーファンドの運用は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託します。
3. マザーファンドの運用にあたっては、主として外国株式に分散投資を行いMSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

### （２）【ファンドの沿革】

2001年12月5日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始  
証券取引所への上場の予定はありません。

なお、主要投資対象であるマザーファンドは以下のとおりです。

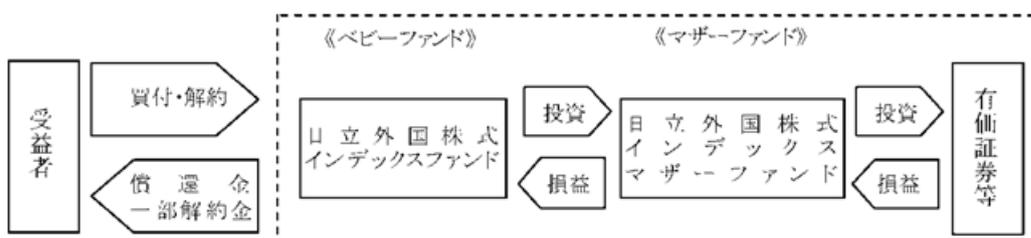
マザーファンド名	設定日
日立外国株式インデックスマザーファンド (設定当時の名称「日立外国株式マザーファンドS」)	2000年 4月 3日

### （３）【ファンドの仕組み】

#### ファンドの仕組み

当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者はベビーファンド（当ファンド）の受益権に投資し、さらにベビーファンドの資金でマザーファンドの受益証券に投資することにより、ベビーファンドの実質的な運用をマザーファンドにおいて行う仕組みです。

ただし、当ファンドから有価証券等に直接投資する場合があります。また、当ファンド以外のベビーファンドが、当ファンドの投資対象であるマザーファンドへ投資する場合があります。



#### ファンドの関係法人

当ファンドの関係法人の名称および関係業務ならびに契約等の概要は以下のとおりです。

#### 1. 委託者（委託会社）：日立投資顧問株式会社

当ファンドの委託者として、受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

当社はマザーファンドの委託者でもありますが、マザーファンドの信託財産の運用の指図に関する権限をステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「運用再委託先」といいます。）に委託しております。

#### 2. 受託者（受託会社）：三菱UFJ信託銀行株式会社

委託者との投資信託契約に基づき、当ファンドの受託者として、信託財産の保管・管理業務などを行い、解約金および償還金の委託者への交付、信託財産に関する報告書を作成し委託者への交付を行います。また、受託者は、信託事務の処理の一部につき金融機関の信託業務の兼営

等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた金融機関に委託することがあります。

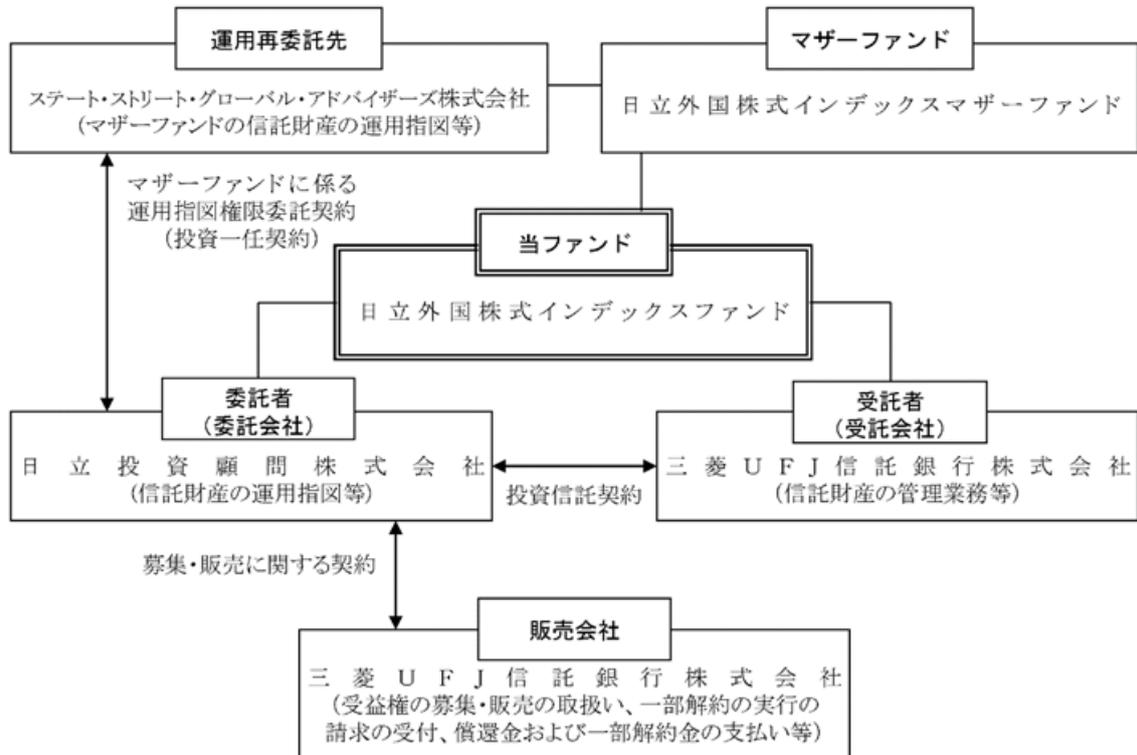
3. 販売会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

委託者との募集・販売に関する契約に基づき、当ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い（確定拠出年金による取得申込みに限ります。）、一部解約の実行の請求の受付、償還金の支払い等を行います。

4. 運用再委託先：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

委託者との投資一任契約に基づき、当ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。

ファンドの関係法人図

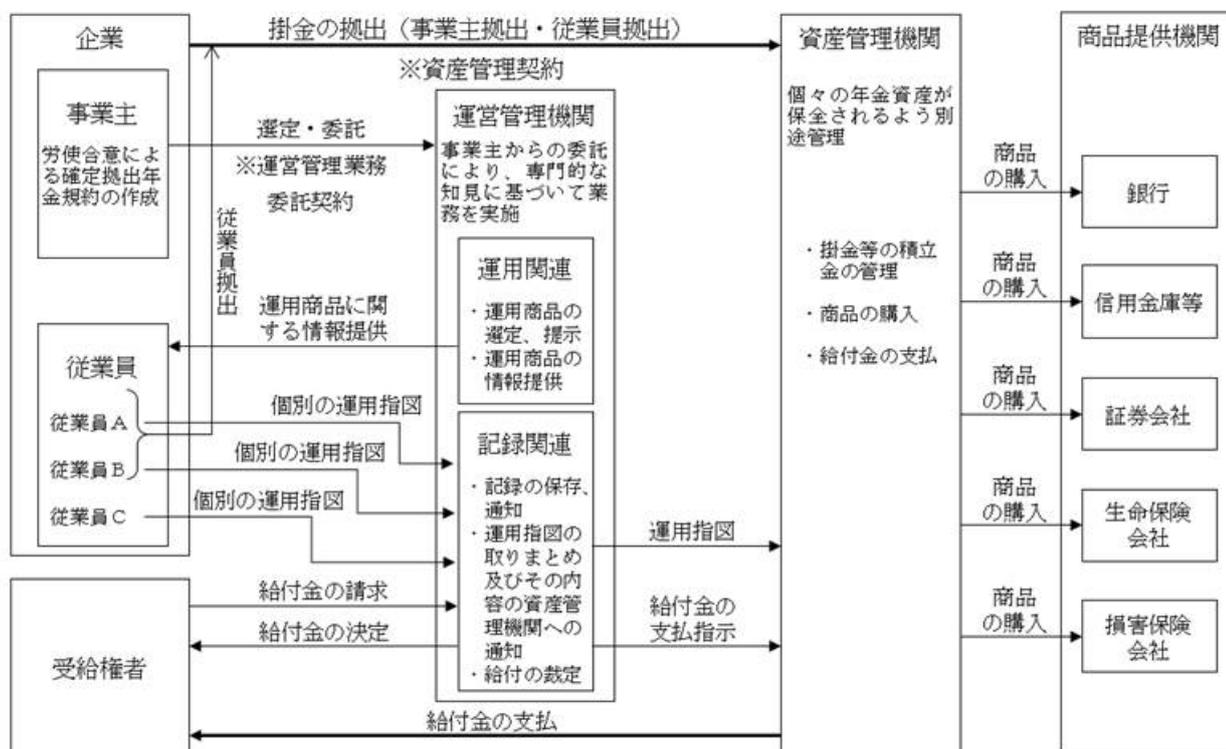


（ご参考）

当ファンドは、確定拠出年金向けのファンドです。以下は、確定拠出年金制度（企業型年金）の概要を図示したものです。（厚生労働省「確定拠出年金制度の概要」より抜粋）

制度の詳細は関係法令等によりご確認下さい。

確定拠出年金（企業型年金）制度のイメージ図



(注) 運営管理機関は、資産管理機関及び商品提供機関を兼ねることが可能。また、事業主は運営管理業務を行うことが可能。

各ファンドの販売会社は、図における「商品提供機関」に、また各ファンドの受益者は、図における「資産管理機関」に該当します。

確定拠出年金による取得申込みについては、各事業主が定める確定拠出年金に係る規約等にしたいがい、資産管理機関が行うこととなります。また、確定拠出年金の加入者等は、確定拠出年金に係る規約等にしたいがい、個別の運用商品の配分の指図を運営管理機関に対して行います。

#### 委託会社の概況（2021年8月16日現在）

##### 1. 資本の額

1億円

##### 2. 委託会社の沿革

1999年 8月 5日 会社設立

1999年 8月31日 投資顧問業者登録

2000年 1月27日 投資一任契約に係る業務の認可取得、証券投資信託委託業の認可取得

2007年 9月30日 投資助言・代理業、投資運用業の登録

##### 3. 大株主の状況

株主名 株式会社 日立製作所

住所 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

所有株数 6,000株

所有割合 100%

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

次のマザーファンドに主として投資を行うことで、ベンチマークの動きに連動する投資成果を追求します。

マザーファンド名	ベンチマーク	主な投資対象
日立外国株式 インデックスマザーファンド	M S C I コクサイ 指数（除く日本、円ベース）	外国株式

マザーファンドの受益証券の組入比率はできるだけ高位を保ちます。

外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、前記の運用が困難となり、前記と異なる運用を行う場合があります。また、目的が達成されない場合があります。

有価証券の実質組入比率を維持するため、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

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

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、資金動向によっては、実質組入有価証券の時価総額と有価証券先物取引等の買建玉の時価総額との合計額が、信託財産の純資産総額を一時的に超えることができます。

### （2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドが投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限りません。）
  - ハ. 金銭債権
  - ニ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

運用の指図範囲

）委託者は、信託金を、主としてマザーファンドの受益証券に投資するほか、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



- ) )の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記 )に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。
- ) デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、
- ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、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。

(3) 【運用体制】

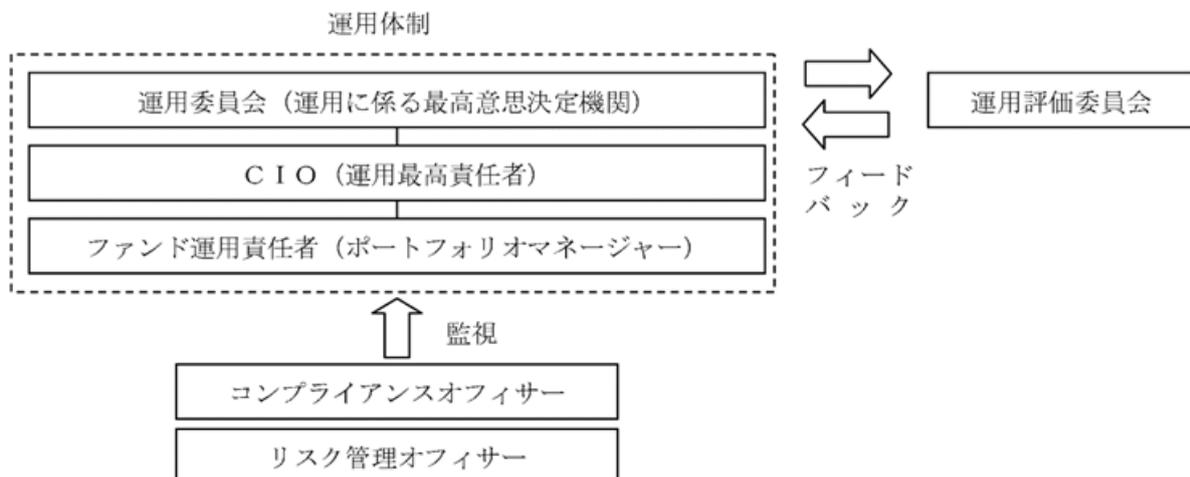
運用委員会は、当社の運用方針策定のための最高意思決定機関で、当ファンドに関する運用方針を策定します。2021年6月末現在10名程度出席。

運用評価委員会は、運用再委託先を含む、運用成績、資産配分、リスクおよびポートフォリオの内容等運用状況についての分析および評価を行います。2021年6月末現在10名程度出席。

運用グループは、運用再委託先と連携して運用方針に基づく運用を行います。2021年6月末現在10名在籍。

コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは、諸法令、投資信託約款等の遵守状況や運用リスクの状況などを定期的に監視しています。2021年6月末現在コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは各1名在籍。

運用体制図

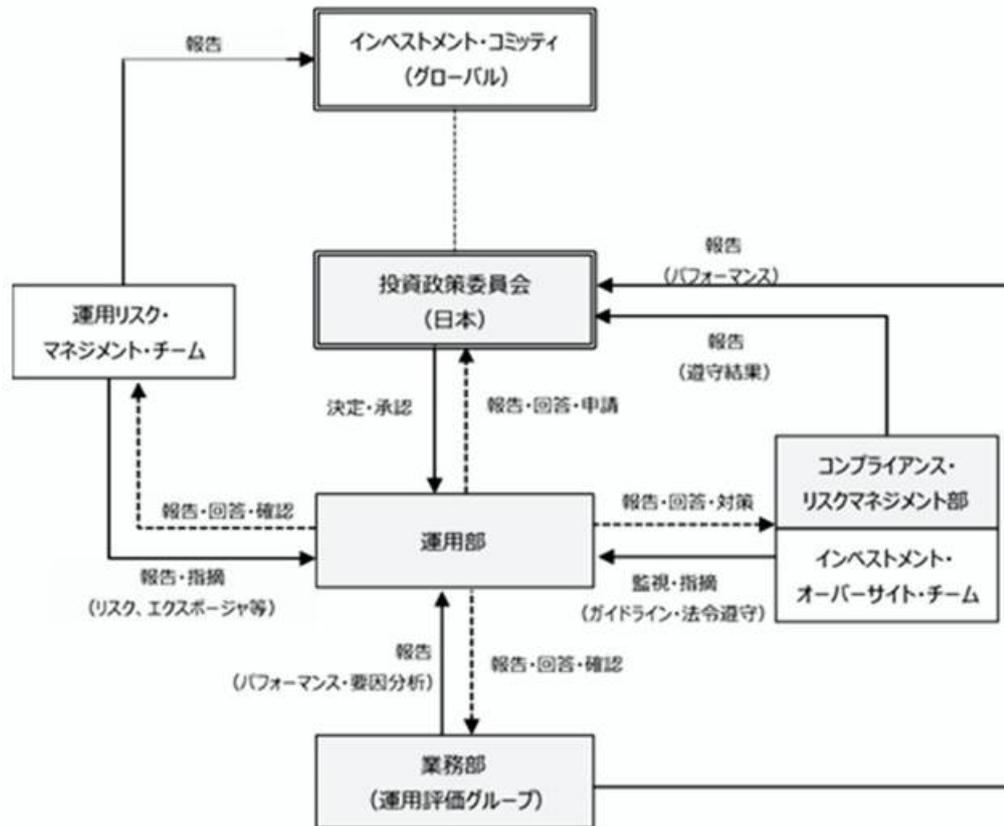


（ご参考）

「日立外国株式インデックスマザーファンド」の運用体制

当マザーファンドの運用は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託しており、同社の運用体制等は、次の通りです。（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。）

基本的には、インデックスに採用されている銘柄全てを、その時価総額割合に基づき組み入れます。



運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理、運用モデル／プロセスの改善の任に就いていますが、常にポストン本社を中心とした海外拠点の当該ストラテジーに関わる運用担当者との意見・情報交換を行いながら、モデルの問題点・改善点、パフォーマンス、市場・運用情報などにつきコミュニケーションを保っています。

運用の報告は、投資政策委員会に対してなされます。投資政策委員会は、チーフ・インベストメント・オフィサー、各運用戦略責任者、業務管理部責任者、コンプライアンス責任者等により構成されています。なお、投資政策委員会においては、各ファンドのパフォーマンス、取引先別の売買高、売買手数料などを確認し、ガイドラインからの乖離や、同一戦略のファンド間でのパフォーマンスの乖離状況等の報告を受けます。運用担当者は、投資戦略別に毎月の投資行動を報告した上で、ガイドラインからの乖離やパフォーマンスの格差、発注取引先の集中等が生じている場合には、その理由及び顧客への説明状況について報告します。

（４）【分配方針】

運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

（５）【投資制限】

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

当ファンドは、委託者による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

１．マザーファンドの受益証券への投資割合（運用の基本方針 ２．運用方法 (3)投資制限）

委託者は、マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

２．株式への実質投資割合（運用の基本方針 ２．運用方法 (3)投資制限）

委託者は、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。以下同じ。）への実質投資割合については、制限を設けません。

「株式への実質投資割合」とは、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式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の割合です。

「信託財産に属するとみなした額」とは、信託財産に属するマザーファンドの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株式の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

３．信用取引の運用指図（投資信託約款第19条）

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ます。

４．先物取引等の運用指図（投資信託約款第20条）

イ．委託者は、有価証券の実質組入比率を維持するためおよび信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．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および為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引および通貨に係るオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ハ．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、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

５．スワップ取引の運用指図（投資信託約款第21条）

イ．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。

ロ．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。

- ハ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ．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たときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 6．金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（投資信託約款第22条）
- イ．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。
- ロ．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。
- ハ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ．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たときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 7．有価証券の貸付の指図（投資信託約款第23条）
- イ．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、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
- ロ．委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 8．公社債の空売りの指図範囲（投資信託約款第24条）
- イ．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、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- ロ．イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 9．公社債の借入れの指図範囲（投資信託約款第25条）
- イ．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、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
- ロ．イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ．イ．の借入れに係る品借料は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 10．外貨建資産への投資制限（投資信託約款第26条）
- 委託者は、外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。
- 11．外国為替予約の指図（投資信託約款第28条）
- 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および為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 12．資金の借入れ（投資信託約款第35条）
- イ．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、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。

- ロ. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、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の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額、且つ借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の100分の10を限度とします。

ハ. 借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### 13. 受託者による資金の立替え(投資信託約款第37条)

- イ. 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。
- ロ. 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ハ. イ.ロ.の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつ別にこれを定めます。

その他法令上の投資制限

#### 1. 同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託者は、同一の法人の発行する株式について、委託者が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託者に指図してはなりません。

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

委託者は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託者が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合においては、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを内容とした運用を行ってはなりません。

（ご参考）

「日立外国株式インデックスマザーファンド」の概要

## (1) 投資方針

主としてわが国を除く世界主要国・地域の株式（以下「外国株式」といいます。）に分散投資を行い、MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）をベンチマークとして、ベンチマークの動きに連動する収益率の実現を目指すインデックス運用を行います。

外国株式の組入比率は、できるだけ高位を保ちます。

外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する場合があります。

ベンチマーク採用銘柄の入替えおよびベンチマークの算出方法の変更ならびに資金動向、市況動向などによっては、前記の運用が困難となり、前記と異なる運用を行う場合があります、また、目的が達成されない場合があります。

株式の実質組入比率を維持するため、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため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ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

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

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、資金動向によっては、組入外国株式の時価総額と有価証券先物取引等の買建玉の時価総額との合計額が、信託財産の純資産総額を一時的に超えることができます。

運用にあたっては、投資一任契約に基づき、運用の指図に関する権限を次の者に委託します。委託を受けた者が、法律に違反した場合、投資信託約款に違反した場合、信託財産に重大な損失を生じせしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

## (2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第19条、第20条および第21条に定めるものに限りません。）
  - ハ. 金銭債権
  - ニ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

#### 運用の指図範囲

) 委託者（委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。以下同じ。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券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。）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、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.ならびに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.までの証券および12.ならびに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および14.の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券のうち投資法人債券以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

) 委託者は、信託金を、) 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
  - ) )の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記 )に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。
  - ) デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、
  - ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、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。

### (3) 投資制限

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

当マザーファンドは、委託者（11.を除き委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みません。）による当マザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

1. 株式への投資割合（マザーファンド投資信託約款第17条および運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

委託者は、株式への投資割合については、制限を設けません。

2. 信用取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第18条）

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付ける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ます。

3. 先物取引等の運用指図（マザーファンド投資信託約款第19条）

イ. 委託者は、株式の実質組入比率を維持するためおよび信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとし、（以下同じ。）。

ロ. 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および為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引および通貨に係るオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ハ. 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、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

4. スワップ取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第20条）

イ. 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。

- ロ． 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。
  - ハ． スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
  - ニ． 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。
- 5． 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第21条）
- イ． 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。
  - ロ． 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。
  - ハ． 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
  - ニ． 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。
- 6． 有価証券の貸付の指図（マザーファンド投資信託約款第22条）
- イ． 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、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
  - ロ． 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 7． 公社債の空売りの指図（マザーファンド投資信託約款第23条）
- イ． 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、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
  - ロ． イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - ハ． 信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 8． 公社債の借入れの指図（マザーファンド投資信託約款第24条）
- イ． 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、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
  - ロ． イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - ハ． 信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
  - ニ． イ．の借入れに係る品借料は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 9． 外貨建資産への投資制限（マザーファンド投資信託約款第25条および運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）
- 委託者は、外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。

10．外国為替予約の指図（マザーファンド投資信託約款第27条）

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および為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

11．受託者による資金の立替え（マザーファンド投資信託約款第36条）

イ． 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

ロ． 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

ハ． イ．ロ．の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

その他法令上の投資制限

委託者は、当マザーファンドの運用にあたっては、投資信託及び投資法人に関する法律および関連法令に定める投資制限に従います。（前記「2．投資方針 (5) 投資制限 その他法令上の投資制限」の記載と同じです。）

### 3【投資リスク】

#### (1) 主なリスクおよび留意点

受益権の取得申込者は、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意点を認識し、慎重に投資の判断を行うことが求められます。

投資信託である当ファンドは、投資元本および利回りのいずれも保証するものではなく、また当ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、株式、公社債などの値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。これらの運用によりファンドに生じた利益および損失（信託報酬等の費用控除後）は、全て当ファンドの受益者に帰属します。これを受けて、受益者は投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドに投資するにあたっては、あくまでも保有財産の分散投資手段の一部であることにご留意下さい。

当ファンドは主として以下に挙げるリスクが想定されます。

#### 有価証券に投資することによるリスク

有価証券には、次のリスクが単独でまたは同時にあるいは複合して存在するため、個々の有価証券の価格は、日常の企業活動、マクロ経済の状況、市場の需給、その他の予測出来ない要因により、日々刻々変化します。有価証券の価格変動により、当ファンドの基準価額は変動します。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて実質的に個々の有価証券に投資を行うため、個々の有価証券の性質に応じて以下のリスクが単独であるいは複合して基準価額等に影響を及ぼすことが想定されます。

#### 1. 株式の価格変動リスク

株式の価格変動リスクとは、株式市場が国内外の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、個々の株式が発行会社の日常の企業活動の影響を受け、株価が変動するリスクをいいます。株式の価格が下落した場合には、その影響を受けファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、投資する株式の発行企業が、業績悪化、経営不振あるいは倒産等に陥った場合には、その企業の株式の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることもあり、ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

#### 2. 債券の価格変動リスク

債券の価格変動リスクは、金利変動リスクと信用リスクに大別されます。

金利変動リスクとは、金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。金利が上昇した場合には債券価格は下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

信用リスクとは、債券の発行者（債務者）が元本償還金や利息の支払い（債務）を不履行あるいは遅延するリスクをいいます。この場合には、当該債券の価格は下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### 3. 為替変動リスク

為替変動リスクとは、外国為替相場の変動により外国通貨建資産の円貨換算の価格が変動するリスクをいいます。外国為替相場が対円で下落した（円高になった）場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。したがって、外国通貨建証券が現地通貨建てでは値上がりしている場合でも、当該通貨の為替相場の対円での下落（円高）度合いによっては、当該証券の円ベースの評価額が減価し、ファンドの基準価額の変動に影響を与える要因となります。当ファンドでは、為替変動リスクに対して為替ヘッジを行わないことを原則としているため、円と外国通貨の為替レートの変化がファンドの基準価額に影響します。

#### 4. 政治・カントリーリスク

特定の国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて有価証券の価格が変動する可能性もあります。特に政治情勢によっては、当該国・地域の評価が変わったり市場の仕組みが変わることもあり、有価証券の価値が減少するか消滅したり、市場の閉鎖により売買が出来なくなったり、保管中の有価証券が凍結され売買機会を逸することもあります。

#### 5. 決済リスク

世界の市場では有価証券の決済のために様々なシステムや機関が相互に関連しあっており、天災、人災またはシステムダウンなどにより、そのどれかに支障が生じた場合に連鎖的な被害を受けることがあります。

#### 6. 流動性リスク

有価証券によってまたは市場によっては、流動性の低いものがあり、それらの有価証券は概して価格の変動率も大きく、期待する価格での取引ができなかったり、取引に時間が掛かることもあります。

##### 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

当ファンドおよびマザーファンドは解約資金を手当するために保有する有価証券を大量に売却しなければならないことがあります。その場合には、ファンドの信託財産の純資産総額、市況動向や取引量等の状況によって基準価額が変動する可能性があります。

##### インデックス運用に係る留意点

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてベンチマークの動きへの連動を目指します。つまり、ベンチマーク上昇時には同程度の上昇を、ベンチマーク下落時には同程度の下落を目指して運用を行います。したがって、ベンチマークを相対的に上回る投資成果を目指す運用を行うものではありません。

ベンチマーク採用銘柄の入替えおよびベンチマークの算出方法の変更ならびにファンドの資金動向、市況動向などによっては、ベンチマークの動きへの連動が困難となり、目的が達成されない場合があります。

##### 運用の再委託に係る留意点

委託者は、マザーファンドの運用の指図に関する権限をステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託しますので、コール・ローン取引を除き、マザーファンドの投資判断および投資の実行は運用再委託先が行います。

今後マザーファンドの投資信託約款の変更により運用再委託先が変更されることがあり、また、運用再委託先が、法律に違反した場合、投資信託約款または投資一任契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生じせしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

##### ファミリーファンド方式に係る留意点

当ファンドはファミリーファンド方式により運用を行っており、マザーファンドは日立投資顧問株式会社を委託者とする他のベビーファンドによっても投資されます。したがって他のベビーファンドの資金流入出に伴い、投資しているマザーファンドの運用が影響を受け、また基準価額を変動させることがあります。

2021年6月末現在、当ファンドを含めてマザーファンドに投資しているベビーファンドとその口数は、次のとおりです。なお、マザーファンドに投資するベビーファンドが新たに設定されたり、マザーファンドに投資しているベビーファンドが償還等の理由で今後投資しなくなったりすることがあります。

マザーファンド名	ベビーファンド名	口数
日立外国株式 インデックスマザーファンド	日立バランスファンド（株式70）	2,291,349,505
	日立バランスファンド（株式50）	1,323,799,754
	日立バランスファンド（株式30）	233,723,357
	日立外国株式インデックスファンド	12,759,302,509
	日立外国株式特化型ファンド （非課税適格機関投資家専用）	15,127,989,440
	合計	31,736,164,565

#### 販売会社を通じた取得申込みに係る留意点

委託者は、販売会社とは別法人であり、委託者はファンドの運用について、販売会社は販売（申込み金額の預り等を含みます。）についてそれぞれ責任を有し、互いに他について責任を有しません。したがって、販売の申込み（申込み金額の預り等を含みます。）は全て販売会社を通じて行われますが、委託者および当ファンドは、販売会社により委託者の指定する口座を経由して、受託者の指定するファンド口座に申込み金額の払込みが現実になされるまでは、申込者の申込みについての責任を負いません。一部解約金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われますが、当ファンドは、それぞれの場合においてその金額を委託者の指定する口座を経由して販売会社に対して支払った後は、受益者への支払についての責任を負いません。また、受益権の口数の増加の記載または記録は全て販売会社を通じて行われますので、委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うこと以外の責任を負いません。

#### 収益分配方針に係る留意点

運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。したがって、運用による収益は、基準価額の変動として反映されるものの、受益者は直接分配金の取得はできません。

#### 法令・税制・会計等の変更可能性に係る留意点

当ファンドに適用される、あるいは関連する法令、税制、会計基準等は変更になる可能性があります。この場合、当ファンドの運用に影響を与え、または受益者に直接的な影響を与えることがあります。

#### その他のリスク

信託財産中の余裕資金は、コール・ローン取引等の短期金融商品で運用されており、運用先の債務不履行により損失が発生することがあります。

#### その他の留意点

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

（ご参考）確定拠出年金の加入者等に対するリスクおよび留意点

確定拠出年金の加入者等は、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意点を認識し、慎重に運用指図の判断を行うことが求められます。特に、前記 から に記載したリスク等は確定拠出年金の加入者等が実質的に負うこととなります。

また、確定拠出年金の加入者等は当ファンドの受益者ではないため、受益者が有する権利（後記「第2 管理及び運営 4 受益者の権利等」参照）を直接保有しておりません。したがって、確定拠出年金の加入者等は、委託者に対して帳簿書類の閲覧・謄写の請求権ならびに信託契約の解約または投資信託約款の変更が行われる場合における異議申立権および反対者としての買取請求権を有しておらず、また、委託者は、確定拠出年金の加入者等へ運用報告書等の書面の交付を行わないことがあります。

## (2) リスク管理体制

諸法令、約款等の遵守状況等については、運用グループで確認することはもとより、コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーが定期的に監視することにより、リスク管理の実効性を高めると共に、顧客との利益相反に対処しています。

具体的には、以下の事項を重点に、日々あるいは月次で諸法令ならびに投資信託約款に違背する事項がないかを確認し、事跡に留めています。

1. 資産配分比率の遵守状況
2. 適正な取引価格の確認
3. 投資制限銘柄の売買
4. ファンド間売買の有無
5. ブローカーへの発注状況

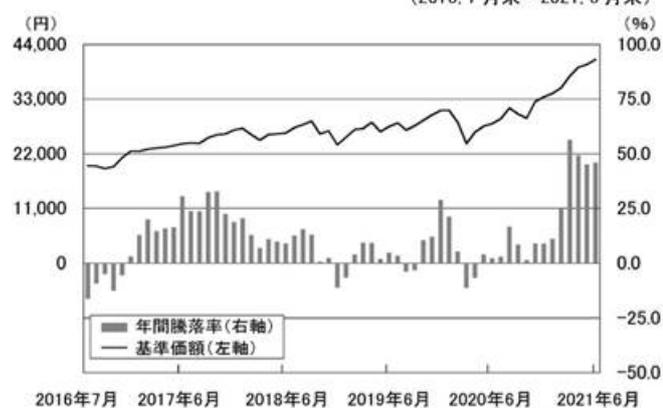
ポートフォリオのパフォーマンスやベンチマークとの乖離等、運用業務に関わるリスク特性については、運用評価委員会にて分析、評価、検討しています。また、運用再委託先の評価も担当しています。

マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っています。そのリスク管理が適正に行われているかをコンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーが定期的に監視しています。

## <リスクの定量的比較>

### ○ ファンドの年間騰落率及び基準価額の推移

(2016.7月末～2021.6月末)

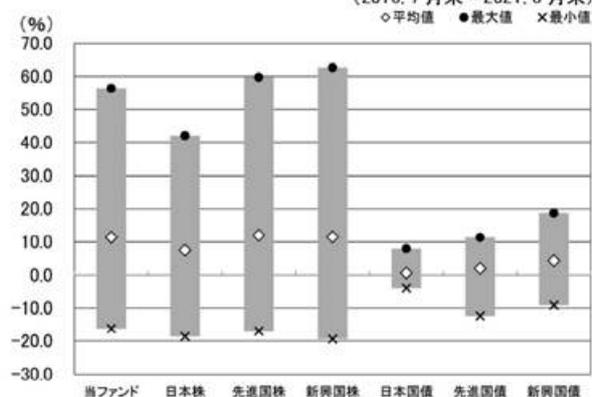


2016年7月 2017年6月 2018年6月 2019年6月 2020年6月 2021年6月

\*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。

### ○ 代表的な資産クラスと騰落率の比較

(2016.7月末～2021.6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
平均値(%)	11.4	7.5	12.0	11.5	0.7	2.0	4.3
最大値(%)	56.4	42.1	59.8	62.7	8.0	11.4	18.7
最小値(%)	△16.2	△18.6	△16.9	△19.4	△4.0	△12.3	△9.1

\*2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

\*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。

\*上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

#### \*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 コクサイ・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、ヘッジなし・円ベース)

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

(注1) 海外の指数は、各指数を基に、日立投資顧問が計算したものです。また、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。

(注2) 各指数等に関する著作権等の知的財産権は、開発元もしくは公表元に帰属します(東証株価指数(TOPIX):株式会社東京証券取引所、MSCI コクサイ・インデックス及びMSCI エマージング・マーケット・インデックス:MSCI Inc.、NOMURA-BPI 国債:野村証券株式会社、FTSE 世界国債インデックス:FTSE Fixed Income LLC、JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド:J.P.Morgan Securities Inc.)。なお、各社は当ファンドの運用に関し一切責任を負いません。

#### 4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

かかりません。

(2)【換金（解約）手数料】

かかりません。

(3)【信託報酬等】

委託者および受託者の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に次表の率を乗じて得た金額とし、その配分も次表のとおりです。

信託報酬率	信託報酬の配分（税抜）		役務の内容
	委託会社	年率0.065%	
年率0.154% （税抜0.14%）	委託会社	年率0.065%	委託した資金の運用の対価
	販売会社	年率0.035%	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
	受託会社	年率0.04%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（ただし、第1期計算期間を除きます。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産の中から支弁します。

信託報酬の表示は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含めたものです。税法が改正された場合は、以上の内容が変更になることがあります。

信託報酬の販売会社への配分は、販売会社の行う業務に対する代行手数料であり、委託者が一旦信託財産から収受した後、取扱残高に応じて支払います。委託者は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払います。

(4)【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産の中から支弁します。この他に、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引やオプション取引およびコール・ローン取引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産の中から支弁します。

これら売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料や税金は、国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

信託財産に関する租税、受託者の立替えた立替金の利息および借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産の中から支弁します。

信託事務の処理に要する諸費用（信託財産に係る監査報酬、法律顧問・税務顧問への報酬、目論見書等の印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等）ならびに当該費用に係る消費税等相当額は、委託者の負担とし、信託財産の中からは支弁しません。

上記、の費用は、運用の状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

（ご参考）マザーファンドにおける管理報酬等

マザーファンドについては信託報酬を収受しません。

運用再委託先に支払う報酬は、委託者の負担とします。報酬額は、毎日、この投資信託が保有する運用再委託先が運用するマザーファンドの純資産総額に年0.0451%（税抜0.041%）の率を乗じて得た額とします。

運用再委託先に支払う報酬は、毎年4月および10月ならびに信託契約終了のときに委託者が支弁します。

運用再委託先に支払う報酬の表示は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含めたものです。税法が改正された場合は、以上の内容が変更になることがあります。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引やオプション取引およびコール・ローン取引等に要する費用ならびに外国における資産の保管等に要する費用は、信託財産の中から支弁します。

信託財産に関する租税、受託者の立替えた立替金の利息および信託事務の処理に要する諸費用は、受益者の負担とし、信託財産の中から支弁します。

上記、の費用は、運用の状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を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。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。ただし、非課税扱いの受益者については、以下の課税対象について、課税されません。

個別元本について

1. 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
2. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
3. 2.にかかわらず、受益者が同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については各販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

一部解約時および償還時の課税について

一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

個人、法人別の課税の取扱いについて

（注）所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の率で復興特別所得税が課されます。

1. 個人の受益者に対する課税

個人の受益者が支払いを受ける一部解約時および償還時の個別元本超過額については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収が行われ、申告分離課税が適用されます。

2. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、益金不算入制度の適用はありません。

確定拠出年金による取得に係る課税の取扱いについて

確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。

- \* 税制に関する記載は、2021年7月末現在の情報をもとに作成しています。税法が改正された場合は、上記の内容が変更になることがあります。
- \* 税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下は2021年6月30日現在の運用状況であります。

また、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	47,855,039,990	99.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		37,941,783	0.07
合計(純資産総額)		47,892,981,773	100.00

### (2)【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ.上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	日立外国株式 インデックスマザーファンド	12,759,302,509	3.6013	45,950,076,126	3.7506	47,855,039,990	99.92

#### ロ.種類別投資比率

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。

（ご参考）

## 日立外国株式インデックスマザーファンド

## 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	82,801,346,353	69.56
	カナダ	4,109,991,686	3.45
	ユーロ(ドイツ)	3,392,504,754	2.85
	ユーロ(イタリア)	677,108,713	0.56
	ユーロ(フランス)	3,893,134,963	3.27
	ユーロ(オランダ)	2,022,106,195	1.69
	ユーロ(スペイン)	900,635,098	0.75
	ユーロ(ベルギー)	321,730,367	0.27
	ユーロ(オーストリア)	73,232,536	0.06
	ユーロ(ルクセンブルク)	117,054,320	0.09
	ユーロ(フィンランド)	386,455,436	0.32
	ユーロ(アイルランド)	319,024,464	0.26
	ユーロ(ポルトガル)	53,789,465	0.04
	ユーロ(イギリス)	192,978,375	0.16
	ユーロ(マルタ共和国)	0	0
	イギリス	5,032,433,291	4.22
	スイス	3,564,552,604	2.99
	スウェーデン	1,365,621,998	1.14
	ノルウェー	232,185,069	0.19
	デンマーク	930,204,229	0.78
	オーストラリア	2,601,017,957	2.18
	ニュージーランド	86,477,253	0.07
	香港	1,109,187,200	0.93
	シンガポール	376,224,434	0.31
	イスラエル	130,974,937	0.11
		小計	114,689,971,697
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,338,287,149	3.64
	合計(純資産総額)	119,028,258,846	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	3,148,798,674	2.64
	買建	カナダ	150,271,240	0.12
	買建	ドイツ	679,989,038	0.57
	買建	イギリス	182,781,144	0.15
	買建	オーストラリア	150,031,600	0.12

(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		14,002,064	0.01
	売建		26,005,573	0.02

(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.上位銘柄明細（30銘柄）

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ ハードウェアおよび 機器	322,060	13,258.54	4,270,046,036	15,075.37	4,855,174,113	4.07
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・ サービス	137,456	25,637.97	3,524,093,217	30,011.41	4,125,248,648	3.46
3	アメリカ	株式	AMAZON COM INC	小売	8,214	337,853.96	2,775,132,494	381,295.32	3,131,959,768	2.63
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	46,100	31,847.04	1,468,148,544	38,911.99	1,793,843,025	1.50
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	5,655	227,301.61	1,285,390,623	278,702.51	1,576,062,720	1.32
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	5,770	226,298.65	1,305,743,226	270,417.86	1,560,311,058	1.31
7	アメリカ	株式	TESLA, INC.	自動車・自動車部 品	14,700	70,283.27	1,033,164,117	75,278.44	1,106,593,080	0.92
8	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製 造装置	11,900	56,934.32	677,518,463	88,582.32	1,054,129,615	0.88
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	58,518	17,082.39	999,627,790	17,044.80	997,427,677	0.83
10	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	50,407	18,246.80	919,766,740	18,138.43	914,304,214	0.76
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・ サービス	32,540	23,431.90	762,474,092	26,091.35	849,012,562	0.71
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	26,350	28,550.65	752,309,632	30,543.30	804,816,002	0.67
13	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・ サービス	18,164	41,308.26	750,323,322	44,021.89	799,613,755	0.67
14	スイス	株式	NESTLE SA- REGISTERED	食品・飲料・タバ コ	55,400	12,718.09	704,582,574	13,961.81	773,484,551	0.64
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	20,658	33,706.99	696,319,115	35,190.97	726,975,248	0.61
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソ ナル用品	47,236	14,978.06	707,503,690	14,861.95	702,019,165	0.58
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INC- CLASS A	ソフトウェア・ サービス	17,000	39,609.75	673,365,852	40,693.44	691,788,480	0.58
18	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・ サービス	21,336	26,156.59	558,077,072	32,373.40	690,718,879	0.58
19	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	148,936	4,311.51	642,139,679	4,521.61	673,431,430	0.56
20	アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	34,872	20,515.90	715,430,723	19,233.17	670,699,432	0.56
21	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製 造装置	8,040	67,934.75	546,195,422	77,619.04	624,057,098	0.52
22	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・ サービス	9,200	51,470.56	473,529,215	65,325.13	600,991,242	0.50
23	スイス	株式	ROCHE HOLDING AG- GENUSSS	医薬品・バイオテ クノロジー・ライ フサイエンス	13,495	36,477.19	492,259,713	41,873.44	565,082,073	0.47
24	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	81,322	6,268.78	509,789,744	6,924.51	563,115,783	0.47
25	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	87,850	6,079.68	534,100,626	6,252.19	549,255,173	0.46
26	アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	8,500	56,770.66	482,550,663	58,994.43	501,452,655	0.42
27	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	79,625	6,478.88	515,880,995	6,174.78	491,667,431	0.41

28	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	77,857	7,051.68	549,023,164	6,275.41	488,584,986	0.41
29	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	81,239	5,724.72	465,071,064	5,850.78	475,312,150	0.39
30	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	17,464	23,221.79	405,545,515	27,181.66	474,700,681	0.39

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/ 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	3.20
		素材	4.21
		資本財	6.20
		商業・専門サービス	1.17
		運輸	1.99
		自動車・自動車部品	1.94
		耐久消費財・アパレル	1.98
		消費者サービス	1.75
		メディア・娯楽	7.15
		小売	5.42
		食品・生活必需品小売り	1.29
		食品・飲料・タバコ	3.78
		家庭用品・パーソナル用品	1.70
		ヘルスケア機器・サービス	4.96
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.29
		銀行	5.87
		各種金融	4.56
		保険	2.91
		不動産	2.55
		ソフトウェア・サービス	11.81
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.55		
電気通信サービス	1.66		
公益事業	2.77		
		半導体・半導体製造装置	4.52
合計			96.35

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  
（先物）

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	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	S&P500 EMINI	買建	133	ドル	28,173,487.5	3,115,424,251	28,475,300	3,148,798,674	2.64
	カナダ	モントリオール取引所	S&PTSE60 2109	買建	7	カナダ ドル	1,672,372.54	149,092,012	1,685,600	150,271,240	0.12
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SMI 2109	買建	12	スイス フラン	1,421,210	170,616,261	1,442,640	173,188,932	0.14
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURX50 2109	買建	94	ユーロ	3,876,050	510,010,661	3,851,650	506,800,106	0.42
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200 2109	買建	10	オース トラリア ドル	1,805,400	150,064,848	1,805,000	150,031,600	0.12
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2109	買建	17	ポンド	1,204,285	184,448,292	1,193,400	182,781,144	0.15

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資比率 （％）
為替予約取引	ドル	買建	126,626.93	14,000,000	14,002,064	0.01
	ドル	売建	235,177.06	26,000,000	26,005,573	0.02

## （ 3 ） 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年6月末日及び同日1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次のとおりです。

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
11期 (2012年 5月15日)	9,876,862,593	9,876,862,593	0.9757	0.9757
12期 (2013年 5月15日)	15,432,310,272	15,432,310,272	1.5619	1.5619
13期 (2014年 5月15日)	18,794,363,217	18,794,363,217	1.8176	1.8176
14期 (2015年 5月15日)	23,835,544,429	23,835,544,429	2.2962	2.2962
15期 (2016年 5月16日)	19,242,482,875	19,242,482,875	1.9431	1.9431
16期 (2017年 5月15日)	23,456,063,239	23,456,063,239	2.3945	2.3945
17期 (2018年 5月15日)	26,882,298,886	26,882,298,886	2.6539	2.6539
18期 (2019年 5月15日)	29,242,290,997	29,242,290,997	2.6901	2.6901
19期 (2020年 5月15日)	29,151,362,929	29,151,362,929	2.5583	2.5583
20期 (2021年 5月17日)	45,194,145,831	45,194,145,831	3.9267	3.9267
2020年 6月末日	32,073,708,450		2.8024	
7月末日	33,022,085,005		2.8955	
8月末日	35,527,401,620		3.1166	
9月末日	34,267,583,140		2.9936	
10月末日	33,366,776,676		2.9103	
11月末日	37,047,121,682		3.2449	
12月末日	38,123,698,361		3.3379	
2021年 1月末日	39,167,722,331		3.4068	
2月末日	40,625,104,473		3.5219	
3月末日	43,661,337,305		3.7575	
4月末日	46,169,410,174		3.9333	
5月末日	46,126,267,919		3.9905	
6月末日	47,892,981,773		4.0895	

## 【分配の推移】

期	1口当たりの分配金（円）
11期	
12期	
13期	
14期	
15期	
16期	
17期	
18期	
19期	
20期	

【収益率の推移】

期	収益率（％）
11期	7.44
12期	60.08
13期	16.37
14期	26.33
15期	15.38
16期	23.23
17期	10.83
18期	1.36
19期	4.90
20期	53.49

（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	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
11期	2,317,886,273	1,535,068,190	10,122,454,418
12期	2,753,859,514	2,995,691,608	9,880,622,324
13期	2,902,822,691	2,443,302,326	10,340,142,689
14期	2,630,844,889	2,590,617,148	10,380,370,430
15期	1,805,808,654	2,283,323,773	9,902,855,311
16期	1,813,289,832	1,920,400,308	9,795,744,835
17期	2,085,540,130	1,751,740,449	10,129,544,516
18期	2,750,240,801	2,009,479,365	10,870,305,952
19期	3,602,211,967	3,077,494,605	11,395,023,314
20期	3,696,837,291	3,582,481,653	11,509,378,952

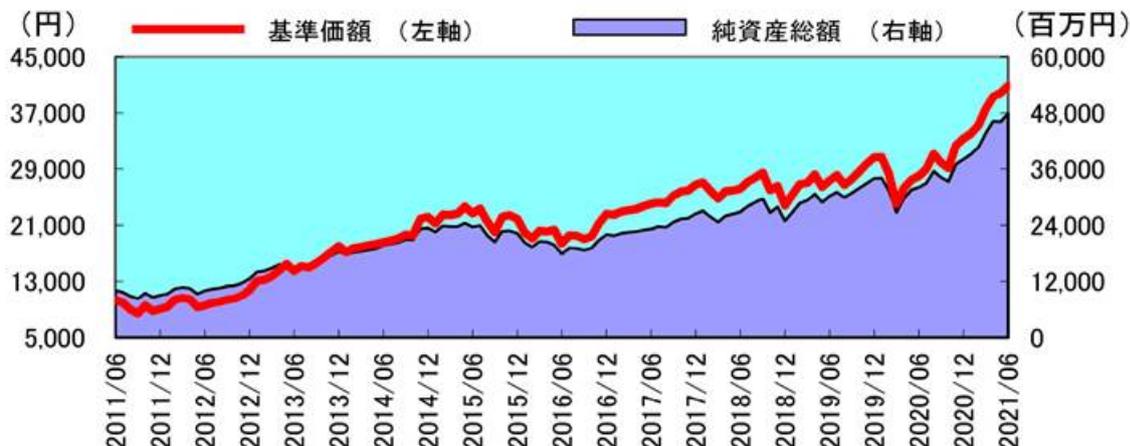
（注１）設定口数には、当初自己設定の口数を含みます。

（注２）本邦外における受益証券の発行はありません。

## &lt; 参考情報 &gt;

運用実績（2021年6月末現在）

## ◆ 基準価額・純資産の推移（2011年6月末～2021年6月末）



## ◆ 分配の推移

期中には分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保します。  
そのため、これまでに分配金を支払ったことはありません。

## ◆ 主要な資産の状況（組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対するものです。）

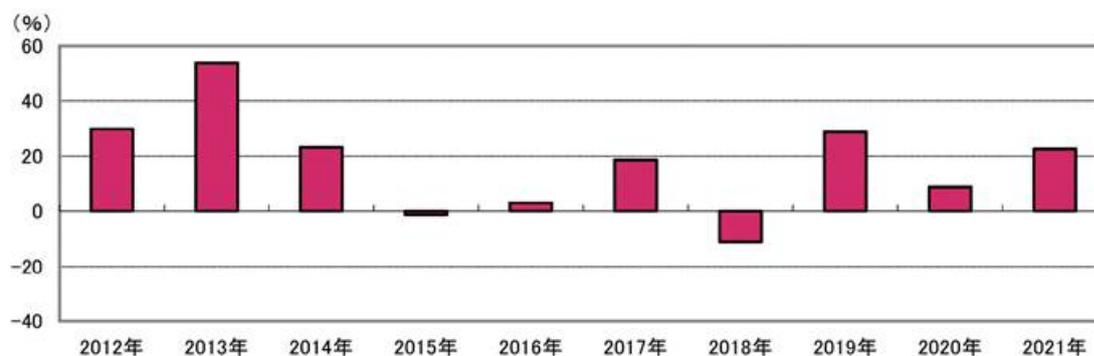
○ 組入上位10銘柄

銘柄名	国/地域	組入比率
APPLE INC	アメリカ	4.1%
MICROSOFT CORP	アメリカ	3.5%
AMAZON COM INC	アメリカ	2.6%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	1.5%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.3%
TESLA,INC.	アメリカ	0.9%
NVIDIA CORP	アメリカ	0.9%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	0.8%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.8%
合計		17.7%

○ 組入上位10ヶ国

国/地域	組入比率
アメリカ	69.6%
イギリス	4.2%
カナダ	3.5%
フランス	3.3%
スイス	3.0%
ドイツ	2.9%
オーストラリア	2.2%
オランダ	1.7%
スウェーデン	1.1%
香港	0.9%
合計	92.4%

## ◆ 年間収益率の推移



※2021年は、1月から6月末までの騰落率を表示しています。

ファンドの運用実績は、あくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- (1) 継続募集期間中の毎営業日に、受益権の募集が行われます。申込みの受付は午後2時までとし、これら受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとします。
- (2) 継続募集期間における取得の申込みは、確定拠出年金による取得申込みのみを対象としています。
- (3) 受益権の販売価額は、継続募集期間においては取得申込日の翌営業日の基準価額とします。申込みには申込手数料を要しません。受益権の申込単位は1円の整数倍です。なお、継続募集期間における基準価額は、毎営業日に計算されます。
- (4) 委託者は、信託財産の効率的な運用が妨げられると委託者が合理的に判断する場合、わが国および外国の証券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場合は、委託者の判断により、受益権の取得申込みの受付を停止することおよび既に受付けた取得申込みを取消することができます。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

### 2【換金（解約）手続等】

- (1) 受益者は、自己に帰属する受益権について委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます（買取請求による換金はありません。）。解約請求は、原則として毎営業日請求を受付けます。一部解約の受付は午後2時までとし、これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の請求は翌営業日の取扱いとします。
- (2) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。解約代金の支払いは原則として解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社において支払われます。解約にかかる手数料はありません。
- (3) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

- (4) 委託者は、証券取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することがあります。その場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして取扱うこととします。

換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額は、原則として毎営業日に委託者が計算します。

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および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいい、便宜上1万口当たりをもって表示されることがあります。

なお、信託財産に属する外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、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電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

基準価額は、販売会社または委託者にお問い合わせ下さい。

<お問い合わせ先（委託者）>

日立投資顧問株式会社 電話（03 - 4554 - 5100（代表））

（受付時間は、営業日の午前9時から午後5時までです。）

（ご参考）確定拠出年金の加入者等による基準価額の入手方法

確定拠出年金の加入者等は、運営管理機関を通じて基準価額を知ることができます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日（2001年12月5日）から無期限とします。ただし、信託契約の解約、委託者の登録取消等（他の投資信託委託会社に引き継ぐことが出来ない場合）および受託者の辞任等（新受託者を選任出来ない場合）の場合は信託を終了することがあります。

（４）【計算期間】

当ファンドの信託の計算期間は、原則として毎年5月16日から翌年5月15日までとします。この原則にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

信託契約の解約

1. 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
2. 委託者は、1.の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 3.の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 3.から5.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、3.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。

委託者の登録取消等に伴う取扱い

委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は当該投資信託約款変更について異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超える場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

受託者の辞任および解任に伴う取扱い

受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、後記「投資信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託者を選任します。委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

投資信託約款の変更

1. 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託者は、1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に

係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

3. 2. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 3. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、1. の投資信託約款の変更をしません。
5. 委託者は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、1. から5. までの規定にしたがいます。

#### 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告によります。

#### 運用報告書

委託者は、決算時および償還時に運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）を作成し、かつ知られたる受益者に交付します。

#### その他の契約の変更

委託者と販売会社との間の募集・販売に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。また、同契約は、当事者間の合意により変更することができます。

## 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得口数に応じて、受益者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。なお、投資信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

### (1) 一部解約（換金）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求する権利を有します。一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。解約代金の支払いは原則として解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社において支払われます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

### (2) 償還金請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託者に請求する権利を有します。償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに販売会社において受益者への支払いが開始されます。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、その金銭は委託者に帰属します。

### (3) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は委託者に対し、当該受益者に係る信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

#### (4) 反対者の買取請求権

信託契約の解約または変更を行う場合において、受益者は一定の期間内に委託者に対して異議を申し立てることができ、異議を申し立てた受益者は、法令に基づき、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

#### （ご参考）確定拠出年金の加入者等の権利

確定拠出年金の加入者等は、当ファンドの受益者ではないため、前記の権利を直接有しておりません。ただし、加入者等は、運営管理機関に対して行う配分の指図（一部解約の指図）を通じて解約でき、また、ファンドの償還金は資産管理機関または連合会に支払われます。なお、これらは各事業主または連合会により定められた確定拠出年金に係る規約等にしがたって行われるため、一部解約代金または償還金の支払い時期などは前記と異なる場合があります。

### 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）（以下「財務諸表等規則」といいます。）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）（以下「投資信託財産計算規則」といいます。）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額については、円単位で表示しております。
3. 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20期計算期間（2020年5月16日から2021年5月17日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【日立外国株式インデックスファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第19期 2020年 5月15日現在	第20期 2021年 5月17日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	189,391,795	240,501,453
親投資信託受益証券	29,113,303,871	45,145,675,545
未収入金	57,200,000	19,200,000
流動資産合計	29,359,895,666	45,405,376,998
資産合計	29,359,895,666	45,405,376,998
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	184,508,441	179,593,466
未払受託者報酬	6,863,946	9,039,171
未払委託者報酬	17,159,806	22,597,872
未払利息	544	658
流動負債合計	208,532,737	211,231,167
負債合計	208,532,737	211,231,167
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	11,395,023,314	11,509,378,952
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金( )	17,756,339,615	33,684,766,879
元本等合計	29,151,362,929	45,194,145,831
純資産合計	29,151,362,929	45,194,145,831
負債純資産合計	29,359,895,666	45,405,376,998

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第19期		第20期	
	自	2019年 5月16日 至 2020年 5月15日	自	2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
<b>営業収益</b>				
有価証券売買等損益		1,363,474,403		15,807,021,674
<b>営業収益合計</b>		<b>1,363,474,403</b>		<b>15,807,021,674</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		74,962		100,922
受託者報酬		13,515,798		16,529,352
委託者報酬		40,441,221		41,323,276
その他費用		278		-
<b>営業費用合計</b>		<b>54,032,259</b>		<b>57,953,550</b>
営業利益又は営業損失（ ）		1,417,506,662		15,749,068,124
経常利益又は経常損失（ ）		1,417,506,662		15,749,068,124
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,417,506,662		15,749,068,124
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（ ）		117,471,868		2,310,269,634
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		18,371,985,045		17,756,339,615
剰余金増加額又は欠損金減少額		6,156,374,737		8,345,920,581
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,156,374,737		8,345,920,581
剰余金減少額又は欠損金増加額		5,237,041,637		5,856,291,807
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		5,237,041,637		5,856,291,807
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		17,756,339,615		33,684,766,879

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年5月16日から翌年5月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は2020年5月16日から2021年5月17日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	第19期 2020年5月15日現在	第20期 2021年5月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	11,395,023,314口	11,509,378,952口
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.5583円 (25,583円)	3.9267円 (39,267円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第19期計算期間 自 2019年5月16日 至 2020年5月15日	第20期計算期間 自 2020年5月16日 至 2021年5月17日
1.運用の指図に関する権限を委託するために要する費用	「日立外国株式インデックスマザーファンド」の信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に2019年11月15日までは年10,000分の4.5の率を、2019年11月16日からは年10,000分の4.1の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。	「日立外国株式インデックスマザーファンド」の信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に年10,000分の4.1の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。
2.分配金の計算過程	投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産内に留保し、期中には分配を行わないため、分配金の計算過程の記載を行っておりません。	同左

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第20期計算期間 自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価に関する事項

項目	第20期 2021年 5月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として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	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。  コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第19期 2020年 5月15日現在	第20期 2021年 5月17日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,402,571,402	14,985,028,979
合計	1,402,571,402	14,985,028,979

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第19期計算期間 自 2019年 5月16日 至 2020年 5月15日	第20期計算期間 自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	10,870,305,952円	11,395,023,314円
期中追加設定元本額	3,602,211,967円	3,696,837,291円
期中一部解約元本額	3,077,494,605円	3,582,481,653円

（4）【附属明細表】

（2021年 5月17日現在）

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	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	日立外国株式 インデックスマザーファンド	12,538,723,940	45,145,675,545	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：99.9%	12,538,723,940	45,145,675,545 100.0%	
合計				45,145,675,545	

（注1）組入時価比率（列項目：銘柄）は、組入時価の純資産に対する比率であります。

（注2）組入時価比率（列項目：評価額）は、各評価額小計欄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及び時価の状況表

該当事項はありません。

（ご参考）

当ファンドは「日立外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。なお、同ファンドの状況は、次のとおりです。

#### 日立外国株式インデックスマザーファンド

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2020年 5月15日現在	2021年 5月17日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	2,044,044,789	2,171,726,019
コール・ローン	23,749,389	359,294,406
株式	96,135,390,422	110,281,848,588
派生商品評価勘定	360,653,896	55,839,080
未収入金	489,954	124,392,498
未収配当金	132,911,440	115,157,057
差入委託証拠金	1,553,783,572	757,897,334
流動資産合計	100,251,023,462	113,866,154,982
資産合計	100,251,023,462	113,866,154,982
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	11,582,796	2,272,690
未払金	-	8,962,040
未払解約金	146,200,000	367,600,000
未払利息	68	984
流動負債合計	157,782,864	378,835,714
負債合計	157,782,864	378,835,714
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	42,749,029,356	31,519,993,311
<b>剰余金</b>		
剰余金又は欠損金（ ）	57,344,211,242	81,967,325,957
元本等合計	100,093,240,598	113,487,319,268
純資産合計	100,093,240,598	113,487,319,268
負債純資産合計	100,251,023,462	113,866,154,982

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>外国先物の評価においては、原則として計算日に知り得る直近の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定しております。</p> <p>外国為替予約取引</p> <p>原則として、計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3.収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>受取利息</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

区分	2020年 5月15日現在	2021年 5月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	42,749,029,356口	31,519,993,311口
1口当たり純資産額	2.3414円	3.6005円
(1万口当たり純資産額)	(23,414円)	(36,005円)

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、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。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価に関する事項

項目	2021年 5月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として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	有価証券等 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。  コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	2020年 5月15日現在	2021年 5月17日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	6,866,751,550	4,740,385,805
合計	6,866,751,550	4,740,385,805

（注）当計算期間とは、当親投資信託の計算期間の開始日から開示対象ファンドの計算期間末日までの期間としております。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の状況に関する事項

項目	自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
1.取引の内容	投資信託の利用しているデリバティブ取引は、有価証券関連では有価証券先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。
2.取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の価額・為替等の変動によるリスクを回避する目的で行ないます。
3.取引の利用目的	デリバティブ取引は、有価証券関連では有価証券等の価額変動リスクを回避する目的で、また、通貨関連では外貨建有価証券等の為替変動リスクを回避する目的で利用しております。
4.取引に係るリスクの内容	有価証券先物取引は株式等の相場変動によるリスクを、為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを有しております。なお、取引の相手方の契約不履行によるリスクは極めて低いものであると認識しております。
5.取引に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、投資信託運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。
6.取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、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。

## 取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2020年 5月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,570,557,434	-	3,920,245,190	349,687,756
	S&P500 EMINI	2,570,537,645	-	2,859,627,039	289,089,394
	S&PTSE60 2006	129,479,553	-	147,851,550	18,371,997
	EURX50 2006	391,885,654	-	409,697,383	17,811,729
	FTSE100 2006	216,437,917	-	225,539,564	9,101,647
	SMI 2006	155,731,593	-	166,937,474	11,205,881
	SPI200 2006	106,485,072	-	110,592,180	4,107,108
合計	3,570,557,434	-	3,920,245,190	349,687,756	

(2021年 5月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	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	3,104,222,466	-	3,157,766,925	53,544,459
	S&P500 EMINI	2,258,937,172	-	2,304,244,822	45,307,650
	S&PTSE60 2106	123,440,873	-	125,423,640	1,982,767
	EURX50 2106	340,598,858	-	345,719,799	5,120,941
	FTSE100 2106	129,382,001	-	130,006,634	624,633
	SMI 2106	147,210,896	-	148,266,294	1,055,398
	SPI200 2106	104,652,666	-	104,105,736	546,930
合計		3,104,222,466	-	3,157,766,925	53,544,459

## 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、計算日に知り得る直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

契約額に手数料は含まれておりません。

## (通貨関連)

(2020年 5月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	契約額等	時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	36,000,000	-	36,008,380	8,380
	ドル	36,000,000	-	36,008,380	8,380
	売建	127,000,000	-	127,625,031	625,031
	ドル	106,500,000	-	107,052,102	552,102
	ユーロ	12,000,000	-	12,044,721	44,721
	スイスフラン	8,500,000	-	8,528,208	28,208
合計		163,000,000	-	163,633,411	616,651

(2021年 5月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	契約額等	時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	買建	23,000,000	-	23,000,096	96
	ドル	13,000,000	-	12,999,774	226
	スイスフラン	10,000,000	-	10,000,322	322
	売建	14,000,000	-	13,978,160	21,840
	ドル	14,000,000	-	13,978,160	21,840
合計		37,000,000	-	36,978,256	21,936

## 時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算期間末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。

計算期間末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。

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

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、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。

- ・ 計算期間末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) 計算期間末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期間末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はございません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	自 2019年 5月16日 至 2020年 5月15日	自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	39,044,849,365円	42,749,029,356円
期中追加設定元本額	6,942,126,226円	1,906,620,217円
期中一部解約元本額	3,237,946,235円	13,135,656,262円
期末元本額	42,749,029,356円	31,519,993,311円
元本の内訳*		
日立バランスファンド（株式70）	2,835,773,584円	2,300,058,624円
日立バランスファンド（株式50）	1,833,847,054円	1,341,655,724円
日立バランスファンド（株式30）	358,590,539円	239,938,600円
日立外国株式特化型ファンド（非課税適格機関 投資家専用）	25,286,674,559円	15,099,616,423円
日立外国株式インデックスファンド	12,434,143,620円	12,538,723,940円

（注）\*は当該親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

## 附属明細表

(2021年 5月17日現在)

## 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	
ドル	BAKER HUGHES CO	13,461	25.10	337,871.10	
	CABOT OIL & GAS CORP	7,700	17.77	136,829.00	
	CHENIERE ENERGY INC	4,300	83.83	360,469.00	
	CHEVRON CORP	37,003	109.47	4,050,718.41	
	CONOCOPHILLIPS	25,962	56.52	1,467,372.24	
	DEVON ENERGY CORP	11,400	26.38	300,732.00	
	ENBRIDGE INC	753	38.95	29,329.35	
	EOG RESOURCES INC	11,300	82.60	933,380.00	
	EXXON MOBIL CORPORATION	81,322	60.77	4,941,937.94	
	HALLIBURTON CO	16,552	23.06	381,689.12	
	HESS CORP	5,500	84.33	463,815.00	
	KINDER MORGAN INC	39,557	18.36	726,266.52	
	MARATHON PETROLEUM CORP	12,651	60.08	760,072.08	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	18,652	25.10	468,165.20	
	ONEOK INC	8,900	54.35	483,715.00	
	PHILLIPS 66	8,450	87.70	741,065.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,000	157.05	628,200.00	
	SCHLUMBERGER LTD	27,061	32.81	887,871.41	
	VALERO ENERGY CORP	7,868	81.21	638,960.28	
	WILLIAMS COS INC	23,484	25.88	607,765.92	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,290	301.05	1,291,504.50	
	ALBEMARLE CORP	2,100	163.81	344,001.00	
	AMCOR PLC	15,000	12.37	185,550.00	
	AVERY DENNISON CORP	1,698	219.06	371,963.88	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,600	32.64	150,144.00	
	BALL CORP	6,352	89.10	565,963.20	
	CELANESE CORP-SERIES A	2,300	167.19	384,537.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,200	54.34	228,228.00	
	CORTEVA INC	14,575	46.32	675,114.00	
	CROWN HOLDINGS INC	2,700	111.69	301,563.00	
DOW INC	14,508	69.83	1,013,093.64		
DUPONT DE NEMOURS INC	10,168	83.24	846,384.32		

EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,700	128.99	348,273.00	
ECOLAB INC	5,000	224.06	1,120,300.00	
FMC CORP	2,600	118.19	307,294.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	28,327	42.29	1,197,948.83	
INTERNATIONAL PAPER CO	6,985	62.65	437,610.25	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,271	141.21	603,107.91	
LINDE PLC	8,194	301.17	2,467,786.98	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5,100	114.07	581,757.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,240	377.97	468,682.80	
MOSAIC CO/THE	6,700	36.49	244,483.00	
NEWMONT CORP	14,953	70.75	1,057,924.75	
NUCOR CORP	5,744	102.51	588,817.44	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,900	154.25	293,075.00	
PPG INDUSTRIES INC	4,556	179.10	815,979.60	
RPM INTERNATIONAL INC	2,600	96.98	252,148.00	
SEALED AIR CORP	3,354	56.49	189,467.46	
SHERWIN-WILLIAMS CO	4,705	286.09	1,346,053.45	
STEEL DYNAMICS INC	3,900	63.76	248,664.00	
VULCAN MATERIALS CO	2,451	191.18	468,582.18	
WESTROCK CO	5,073	60.57	307,271.61	
3M CO	11,076	204.38	2,263,712.88	
ALLEGION PLC	1,700	140.25	238,425.00	
AMETEK INC	4,350	134.34	584,379.00	
BOEING CO	10,276	228.47	2,347,757.72	
CARRIER GLOBAL CORP	16,035	43.64	699,767.40	
CATERPILLAR INC	10,420	242.23	2,524,036.60	
CUMMINS INC	2,900	265.67	770,443.00	
DEERE & CO	5,722	384.00	2,197,248.00	
DOVER CORP	2,900	151.40	439,060.00	
EATON CORP PLC	7,795	148.16	1,154,907.20	
EMERSON ELECTRIC CO	11,646	95.84	1,116,152.64	
FASTENAL CO	11,100	53.90	598,290.00	
FORTIVE CORP	6,108	70.61	431,285.88	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	2,700	107.95	291,465.00	
GENERAC HOLDINGS INC	1,200	300.89	361,068.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	4,786	191.94	918,624.84	
GENERAL ELECTRIC CO	168,041	13.26	2,228,223.66	
GRAINGER (W W) INC	823	467.06	384,390.38	
HEICO CORP	900	136.48	122,832.00	

HEICO CORP-CLASS A	1,300	124.63	162,019.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	13,469	227.36	3,062,311.84
HOWMET AEROSPACE INC	7,734	33.25	257,155.50
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	700	216.21	151,347.00
IDEX CORP	1,400	224.36	314,104.00
ILLINOIS TOOL WORKS	6,016	238.50	1,434,816.00
INGERSOLL-RAND INC	7,165	48.54	347,789.10
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4,400	64.79	285,076.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	13,816	65.55	905,638.80
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4,010	217.04	870,330.40
LENNOX INTERNATIONAL INC	700	350.84	245,588.00
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	4,857	390.78	1,898,018.46
MASCO CORP	4,970	64.15	318,825.50
NORDSON CORP	1,100	205.87	226,457.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,100	371.61	1,151,991.00
OTIS WORLDWIDE CORP	7,817	78.88	616,604.96
OWENS CORNING	2,000	106.47	212,940.00
PACCAR INC	6,775	94.66	641,321.50
PARKER HANNIFIN CORP	2,466	321.84	793,657.44
PENTAIR PLC	3,092	68.78	212,667.76
PLUG POWER INC	9,200	24.58	226,136.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	29,196	85.88	2,507,352.48
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,231	267.46	596,703.26
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,000	438.35	876,700.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,900	58.00	168,200.00
SMITH (A.O.) CORP	2,500	71.77	179,425.00
SNAP-ON INC	1,000	255.19	255,190.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,083	216.01	665,958.83
SUNRUN INC	2,300	41.42	95,266.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	900	425.84	383,256.00
TEXTRON INC	4,684	67.99	318,465.16
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,641	184.20	854,872.20
TRANSDIGM GROUP INC	1,000	597.41	597,410.00
UNITED RENTALS INC	1,400	341.79	478,506.00
WABTEC CORP	3,679	80.53	296,269.87
XYLEM INC	3,348	118.40	396,403.20
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	2,500	83.15	207,875.00
CINTAS CORP	1,674	358.08	599,425.92
COPART INC	4,100	124.13	508,933.00

COSTAR GROUP INC	700	821.90	575,330.00	
EQUIFAX INC	2,398	239.41	574,105.18	
IHS MARKIT LTD	7,334	104.96	769,776.64	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,600	138.45	359,970.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	2,800	103.38	289,464.00	
REPUBLIC SERVICES INC	4,445	111.10	493,839.50	
ROBERT HARF INTL INC	2,244	90.12	202,229.28	
ROLLINS INC	4,500	36.92	166,140.00	
TRANSUNION	3,800	108.05	410,590.00	
VERISK ANALYTICS INC	3,000	175.00	525,000.00	
WASTE CONNECTIONS INC	5,026	121.26	609,452.76	
WASTE MANAGEMENT INC	8,235	141.94	1,168,875.90	
AMERCO	200	617.14	123,428.00	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,800	99.78	279,384.00	
CSX CORP	14,686	101.71	1,493,713.06	
DELTA AIR LINES INC	2,800	46.31	129,668.00	
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,300	119.61	394,713.00	
FEDEX CORPORATION	4,845	309.43	1,499,188.35	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,700	176.49	300,033.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	1,800	309.01	556,218.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,300	48.88	112,424.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	4,878	289.83	1,413,790.74	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,800	269.57	485,226.00	
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	3,062	62.30	190,762.60	
UBER TECHNOLOGIES INC	18,900	47.42	896,238.00	
UNION PACIFIC CORP	12,924	227.86	2,944,862.64	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13,715	216.38	2,967,651.70	
XPO LOGISTICS INC	1,800	146.05	262,890.00	
APTIV PLC	5,300	139.18	737,654.00	
AUTOLIV INC	1,800	101.72	183,096.00	
BORGWARNER INC	4,700	51.43	241,721.00	
FORD MOTOR COMPANY	76,245	11.84	902,740.80	
GENERAL MOTORS CO	24,700	56.00	1,383,200.00	
LEAR CORP	1,200	186.20	223,440.00	
TESLA, INC.	14,600	589.74	8,610,204.00	
DR HORTON INC	6,733	96.29	648,320.57	
GARMIN LTD	2,900	140.39	407,131.00	
HASBRO INC	2,600	96.30	250,380.00	
LENNAR CORP-A	5,200	99.71	518,492.00	

LULULEMON ATHLETICA INC	2,400	314.65	755,160.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,200	219.10	262,920.00
NEWELL BRANDS INC	8,227	28.95	238,171.65
NIKE INC -CL B	24,068	135.93	3,271,563.24
NVR INC	70	4,949.71	346,479.70
PELOTON INTERACTIVE INC-A	4,800	96.58	463,584.00
PULTE GROUP INC	5,100	58.46	298,146.00
VF CORP	6,416	85.44	548,183.04
WHIRLPOOL CORP	1,260	246.72	310,867.20
AIRBNB INC-CLASS A	1,000	141.20	141,200.00
ARAMARK	4,900	39.10	191,590.00
BOOKING HOLDINGS INC	780	2,282.48	1,780,334.40
CARNIVAL CORP	15,403	27.20	418,961.60
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	520	1,356.21	705,229.20
DARDEN RESTAURANTS INC	2,600	139.52	362,752.00
DOMINO'S PIZZA INC	800	427.29	341,832.00
DRAFTKINGS INC - CL A	3,600	44.89	161,604.00
EXPEDIA GROUP INC	2,700	171.80	463,860.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5,433	123.61	671,573.13
LAS VEGAS SANDS CORP	6,900	57.90	399,510.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5,389	143.29	772,189.81
MCDONALD'S CORPORATION	14,335	231.72	3,321,706.20
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT LIMITED	5,137	17.64	90,616.68
MGM RESORTS INTERNATIONAL	8,800	39.11	344,168.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,600	84.27	303,372.00
STARBUCKS CORP	22,516	111.20	2,503,779.20
VAIL RESORTS INC	800	323.64	258,912.00
WYNN RESORTS LTD	1,900	126.67	240,673.00
YUM! BRANDS INC	5,826	119.27	694,867.02
ACTIVISION BLIZZARD INC	15,100	93.35	1,409,585.00
ALPHABET INC-CL A	5,790	2,278.38	13,191,820.20
ALPHABET INC-CL C	5,715	2,316.16	13,236,854.40
ALTICE USA INC- A	4,700	37.83	177,801.00
CABLE ONE INC	100	1,740.36	174,036.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2,680	710.40	1,903,872.00
COMCAST CORP-CL A	87,850	58.68	5,155,038.00
DISCOVERY INC-A	3,207	35.65	114,329.55
DISCOVERY INC-C	5,602	30.74	172,205.48

DISH NETWORK CORP-A	4,519	45.82	207,060.58	
ELECTRONIC ARTS INC	5,612	138.62	777,935.44	
FACEBOOK INC-A	46,300	315.94	14,628,022.00	
FOX CORP - CLASS A	6,998	37.26	260,745.48	
FOX CORP- CLASS B	3,184	36.27	115,483.68	
IAC/INTERACTIVECORP	1,600	228.29	365,264.00	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	7,298	32.52	237,330.96	
LIBERTY BROADBAND CORP	3,000	166.62	499,860.00	
LIBERTY BROADBAND-A	600	161.99	97,194.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4,000	44.06	176,240.00	
LIBERTY MEDIA CORP-SIRIUSXM A	2,000	41.72	83,440.00	
LIBERTY MEDIA CORP-SIRIUSXM C	3,064	41.78	128,013.92	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3,000	85.80	257,400.00	
MATCH GROUP INC	4,847	142.19	689,194.93	
NETFLIX INC	8,500	493.37	4,193,645.00	
NEWS CORP-CLASS A	7,998	26.70	213,546.60	
OMNICOM GROUP	4,240	83.64	354,633.60	
PINTEREST INC- CLASS A	10,100	58.05	586,305.00	
ROKU INC	2,100	315.95	663,495.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	20,700	5.91	122,337.00	
SNAP INC - A	17,800	52.99	943,222.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2,300	166.99	384,077.00	
THE WALT DISNEY CO	34,872	173.70	6,057,266.40	
TWITTER INC	15,400	51.73	796,642.00	
VIACOMCBS INC - CLASS B	10,973	38.91	426,959.43	
ZILLOW GROUP INC - A	1,300	113.32	147,316.00	
ZILLOW GROUP INC - C	3,000	111.88	335,640.00	
ADVANCE AUTO PARTS	1,300	202.81	263,653.00	
AMAZON COM INC	8,214	3,222.90	26,472,900.60	
AUTOZONE INC	440	1,527.58	672,135.20	
BEST BUY COMPANY INC	4,531	120.39	545,487.09	
BURLINGTON STORES INC	1,200	333.76	400,512.00	
CARMAX INC	3,274	124.83	408,693.42	
CARVANA CO	1,200	237.53	285,036.00	
CHEWY INC - CLASS A	1,600	67.75	108,400.00	
DOLLAR GENERAL CORP	4,800	206.20	989,760.00	
DOLLAR TREE INC	4,421	111.23	491,747.83	
EBAY INC	13,136	60.86	799,456.96	
ETSY INC	2,400	163.11	391,464.00	

GENUINE PARTS CO	2,910	131.96	384,003.60
HOME DEPOT INC	20,758	323.63	6,717,911.54
LKQ CORP	5,700	50.68	288,876.00
LOWE'S COMPANIES	14,050	198.91	2,794,685.50
MERCADOLIBRE INC	860	1,323.10	1,137,866.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,400	553.33	774,662.00
POOL CORP	800	437.87	350,296.00
ROSS STORES INC	6,900	130.50	900,450.00
TARGET CORP	9,626	211.16	2,032,626.16
TJX COMPANIES INC	22,924	72.43	1,660,385.32
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,200	187.88	413,336.00
ULTA BEAUTY INC	1,000	324.28	324,280.00
WAYFAIR INC- CLASS A	1,300	300.00	390,000.00
COSTCO WHOLESALE CORP	8,489	384.42	3,263,341.38
KROGER CO	14,658	37.20	545,277.60
SYSCO CORP	9,429	84.00	792,036.00
WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC	14,354	54.71	785,307.34
WALMART INC	27,262	139.52	3,803,594.24
ALTRIA GROUP INC	35,662	50.28	1,793,085.36
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10,769	67.66	728,630.54
BROWN-FORMAN CORP -CLASS B	5,930	78.24	463,963.20
BUNGE LIMITED	2,800	90.63	253,764.00
CAMPBELL SOUP CO	3,847	49.27	189,541.69
COCA-COLA COMPANY	78,528	54.73	4,297,837.44
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	1,600	60.27	96,432.00
CONAGRA BRANDS INC	9,381	37.56	352,350.36
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,300	234.44	773,652.00
GENERAL MILLS INC	11,864	63.40	752,177.60
HERSHEY CO/THE	2,800	171.11	479,108.00
HORMEL FOODS CORP	5,700	46.58	265,506.00
JM SMUCKER CO/THE COM	2,155	135.33	291,636.15
KELLOGG CO	4,900	66.54	326,046.00
KEURIG DR PEPPER INC	11,200	36.05	403,760.00
KRAFT HEINZ CO/THE	12,747	43.73	557,426.31
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,900	78.79	228,491.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,000	89.56	447,800.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	3,600	58.18	209,448.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	27,442	62.37	1,711,557.54
MONSTER BEVERAGE CORP	7,700	92.14	709,478.00

PEPCICO INC	26,538	146.59	3,890,205.42
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	29,862	97.70	2,917,517.40
TYSON FOODS INC-CL A	5,900	80.34	474,006.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,000	88.55	442,750.00
CLOROX COMPANY	2,374	181.32	430,453.68
COLGATE-PALMOLIVE CO	15,600	83.56	1,303,536.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,400	296.48	1,304,512.00
KIMBERLY-CLARK CORP	6,638	134.18	890,686.84
PROCTER & GAMBLE CO	47,736	138.01	6,588,045.36
ABBOTT LABORATORIES	34,027	118.31	4,025,734.37
ABIOMED INC	900	268.56	241,704.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,400	569.04	796,656.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,100	116.52	361,212.00
ANTHEM INC	4,776	393.93	1,881,409.68
BAXTER INTERNATIONAL INC	9,825	83.86	823,924.50
BECTON DICKINSON & CO	5,591	242.38	1,355,146.58
BOSTON SCIENTIFIC CORP	27,947	41.55	1,161,197.85
CARDINAL HEALTH INC	5,614	56.34	316,292.76
CENTENE CORP	11,256	69.20	778,915.20
CERNER CORP	5,800	76.80	445,440.00
CIGNA CORP	6,933	263.52	1,826,984.16
COOPER COS INC/THE	1,000	389.19	389,190.00
CVS HEALTH CORPORATION	25,122	84.33	2,118,538.26
DANAHER CORP	12,316	253.58	3,123,091.28
DAVITA INC	1,400	125.41	175,574.00
DENTSPLY SIRONA INC	4,500	67.83	305,235.00
DEXCOM INC	1,900	333.25	633,175.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	12,200	89.49	1,091,778.00
HCA HEALTHCARE INC	5,300	211.50	1,120,950.00
HENRY SCHEIN INC	2,800	80.66	225,848.00
HOLOGIC INC	4,844	63.74	308,756.56
HUMANA INC	2,500	452.75	1,131,875.00
IDEXX LABORATORIES INC	1,600	530.07	848,112.00
INSULET CORP	1,300	232.42	302,146.00
INTUITIVE SURGICAL INC	2,250	833.38	1,875,105.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,800	274.50	494,100.00
MASIMO CORP	1,000	219.92	219,920.00
MCKESSON CORP	3,152	195.00	614,640.00
MEDTRONIC PLC	25,836	125.27	3,236,475.72

MOLINA HEALTHCARE INC	1,100	260.48	286,528.00	
NOVOCURE LTD	1,700	179.27	304,759.00	
QUEST DIAGNOSTICS	2,538	135.42	343,695.96	
RESMED INC	2,800	195.42	547,176.00	
STERIS PLC	1,600	197.78	316,448.00	
STRYKER CORP	6,476	252.95	1,638,104.20	
TELADOC HEALTH INC	2,300	139.68	321,264.00	
TELEFLEX INC	900	393.00	353,700.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	18,264	409.80	7,484,587.20	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,500	159.76	239,640.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,600	251.70	654,420.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,400	333.07	466,298.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,993	167.27	667,909.11	
10X GENOMICS INC-CLASS A	1,300	143.79	186,927.00	
ABBVIE INC	33,910	116.43	3,948,141.30	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5,996	131.15	786,375.40	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,300	173.49	746,007.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,200	135.70	298,540.00	
AMGEN INC	11,225	251.38	2,821,740.50	
AVANTOR INC	10,200	31.61	322,422.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	400	600.75	240,300.00	
BIOGEN INC	2,910	280.21	815,411.10	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,700	76.93	284,641.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	43,403	64.88	2,815,986.64	
CATALENT INC	3,100	102.70	318,370.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	7,910	34.80	275,268.00	
EXACT SCIENCES CORP	3,200	96.74	309,568.00	
GILEAD SCIENCES INC	24,000	68.53	1,644,720.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	4,400	92.14	405,416.00	
ILLUMINA INC	2,800	381.03	1,066,884.00	
INCYTE CORP	3,800	82.62	313,956.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3,000	38.24	114,720.00	
IQVIA HOLDINGS INC	3,767	234.04	881,628.68	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,100	179.17	197,087.00	
JOHNSON & JOHNSON	50,707	170.22	8,631,345.54	
LILLY (ELI) & CO	16,538	196.21	3,244,920.98	
MERCK & CO. INC.	48,592	78.29	3,804,267.68	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	470	1,274.65	599,085.50	
MODERNA INC	5,400	161.38	871,452.00	

NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,700	94.60	160,820.00	
PERKINELMER INC	2,300	143.56	330,188.00	
PFIZER INC	106,856	40.02	4,276,377.12	
PPD INC	2,500	46.12	115,300.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,000	516.62	1,033,240.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	3,400	40.73	138,482.00	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	1,400	76.05	106,470.00	
SEAGEN INC	2,500	147.50	368,750.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	8,900	10.57	94,073.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,628	459.07	3,501,785.96	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,100	217.09	1,107,159.00	
VIATRIS INC	23,037	16.00	368,592.00	
WATERS CORPORATION	1,174	312.24	366,569.76	
ZOETIS INC	9,273	172.29	1,597,645.17	
BANK OF AMERICA CORP	149,836	42.36	6,347,052.96	
CITIGROUP INC	40,005	76.56	3,062,782.80	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	8,200	50.47	413,854.00	
FIFTH THIRD BANCORP	13,472	42.64	574,446.08	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,300	188.77	622,941.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	20,200	15.85	320,170.00	
JPMORGAN CHASE & CO	58,718	164.01	9,630,339.18	
KEYCORP	18,393	23.39	430,212.27	
M & T BANK CORP	2,544	166.82	424,390.08	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	8,067	199.38	1,608,398.46	
REGIONS FINANCIAL CORP	18,084	23.25	420,453.00	
SVB FINANCIAL GROUP	1,000	578.42	578,420.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	25,854	61.64	1,593,640.56	
US BANCORP	25,994	61.91	1,609,288.54	
WELLS FARGO COMPANY	75,438	46.96	3,542,568.48	
AGNC INVESTMENT CORP	10,000	18.18	181,800.00	
ALLY FINANCIAL INC	7,000	54.00	378,000.00	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	13,122	157.15	2,062,122.30	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,324	258.34	600,382.16	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	25,800	9.13	235,554.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	3,300	57.42	189,486.00	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	15,460	51.78	800,518.80	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	26,350	290.68	7,659,418.00	
BLACKROCK INC	2,900	856.87	2,484,923.00	
BLACKSTONE GROUP INC/THE	13,100	87.48	1,145,988.00	

CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8,885	158.11	1,404,807.35	
CARLYLE GROUP INC/THE	2,500	43.51	108,775.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,000	113.83	227,660.00	
CME GROUP INC	7,000	216.99	1,518,930.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	5,916	116.82	691,107.12	
EQUITABLE HOLDINGS INC	7,400	34.02	251,748.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	700	330.91	231,637.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	6,000	34.54	207,240.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6,308	368.77	2,326,201.16	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,650	113.26	1,206,219.00	
INVESCO LTD	7,880	27.96	220,324.80	
KKR & CO INC -A	9,700	56.14	544,558.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	700	456.30	319,410.00	
MOODY'S CORP	3,236	334.04	1,080,953.44	
MORGAN STANLEY	26,970	87.35	2,355,829.50	
MSCI INC	1,600	463.46	741,536.00	
NASDAQ INC	2,200	164.36	361,592.00	
NORTHERN TRUST CORP	3,921	120.17	471,186.57	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,300	134.17	308,591.00	
S&P GLOBAL INC	4,690	379.16	1,778,260.40	
SCHWAB (CHARLES) CORP	29,304	73.25	2,146,518.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,200	63.34	139,348.00	
STATE STREET CORP	6,824	86.75	591,982.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	10,511	46.80	491,914.80	
T ROWE PRICE GROUP INC	4,400	191.07	840,708.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1,900	83.88	159,372.00	
VOYA FINANCIAL INC	2,500	68.68	171,700.00	
AFLAC INC	13,138	56.46	741,771.48	
ALLEGHANY CORP	241	720.69	173,686.29	
ALLSTATE CORP	5,785	139.26	805,619.10	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,400	130.17	182,238.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	16,725	51.90	868,027.50	
AON PLC	4,415	254.24	1,122,469.60	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8,000	40.19	321,520.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,800	147.30	559,740.00	
ASSURANT INC	1,100	161.23	177,353.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	2,400	62.23	149,352.00	
BROWN & BROWN INC	4,900	52.51	257,299.00	
CHUBB LTD	8,671	170.18	1,475,630.78	

CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,840	120.96	343,526.40	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	400	203.83	81,532.00	
EVEREST RE GROUP LTD	700	271.43	190,001.00	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	5,396	47.02	253,719.92	
GLOBE LIFE INC	1,975	106.43	210,199.25	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7,132	66.07	471,211.24	
LINCOLN NATIONAL CORP	3,951	70.45	278,347.95	
LOEWS CORP	4,596	58.93	270,842.28	
MARKEL CORP	280	1,233.32	345,329.60	
MARSH & MCLENNAN COS	9,733	134.56	1,309,672.48	
METLIFE INC	15,026	65.90	990,213.40	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,200	66.83	347,516.00	
PROGRESSIVE CORP	11,436	107.10	1,224,795.60	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	7,724	107.68	831,720.32	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,200	128.05	153,660.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,100	160.62	176,682.00	
TRAVELERS COS INC/THE	4,932	160.51	791,635.32	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,483	264.85	657,622.55	
WR BERKLEY CORP	2,900	80.49	233,421.00	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,500	173.83	434,575.00	
AMERICAN TOWER CORP	8,500	246.76	2,097,460.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,731	197.96	540,628.76	
BOSTON PROPERTIES INC	3,000	108.20	324,600.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,800	122.27	220,086.00	
CBRE GROUP INC	6,300	86.32	543,816.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	8,300	181.11	1,503,213.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,200	148.88	774,176.00	
DUKE REALTY CORP	7,600	44.95	341,620.00	
EQUINIX INC	1,656	722.02	1,195,665.12	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,400	69.18	235,212.00	
EQUITY RESIDENTIAL	7,000	74.07	518,490.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,300	288.37	374,881.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,400	144.63	347,112.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10,300	33.08	340,724.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	25,400	4.77	121,158.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	13,757	17.33	238,408.81	
INVITATION HOMES INC	11,200	35.11	393,232.00	
IRON MOUNTAIN INCORPORATED	5,406	42.50	229,755.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	10,600	20.82	220,692.00	

MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,100	156.75	329,175.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4,400	35.81	157,564.00	
PROLOGIS INC	14,137	114.65	1,620,807.05	
PUBLIC STORAGE	3,100	273.45	847,695.00	
REALTY INCOME CORP	6,900	65.34	450,846.00	
REGENCY CENTERS CORP	3,100	63.77	197,687.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,100	288.62	606,102.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,369	122.18	778,164.42	
SUN COMMUNITIES INC	2,100	163.31	342,951.00	
UDR INC	5,800	46.39	269,062.00	
VENTAS INC	7,500	54.64	409,800.00	
VEREIT INC	3,970	45.07	178,927.90	
VICI PROPERTIES INC	10,000	30.87	308,700.00	
VORNADO REALTY TRUST	3,027	45.35	137,274.45	
WELLTOWER INC	8,100	73.22	593,082.00	
WEYERHAEUSER CO	14,176	38.31	543,082.56	
WP CAREY INC	3,400	73.65	250,410.00	
ACCENTURE PLC-CL A	12,200	288.20	3,516,040.00	
ADOBE INC	9,200	486.56	4,476,352.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	3,300	113.16	373,428.00	
ANSYS INC	1,700	326.47	554,999.00	
AUTODESK INC	4,300	277.63	1,193,809.00	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	8,185	194.64	1,593,128.40	
AVALARA INC	1,600	122.94	196,704.00	
BLACK KNIGHT INC	3,100	72.45	224,595.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,300	163.18	375,314.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	5,400	124.28	671,112.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	2,500	88.31	220,775.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,139	118.95	254,434.05	
CITRIX SYSTEMS INC	2,398	117.71	282,268.58	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3,900	72.30	281,970.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	10,200	71.01	724,302.00	
COUPA SOFTWARE INC	1,300	231.04	300,352.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	3,300	190.64	629,112.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	900	121.50	109,350.00	
DATADOG INC - CLASS A	3,500	82.51	288,785.00	
DOCUSIGN INC	3,400	187.08	636,072.00	
DROPBOX INC-CLASS A	6,500	25.38	164,970.00	
DYNATRACE INC	3,000	46.68	140,040.00	

EPAM SYSTEMS INC	1,100	451.56	496,716.00
FAIR ISAAC CORP	600	491.41	294,846.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	11,866	150.00	1,779,900.00
FISERV INC	10,868	114.41	1,243,407.88
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,600	272.93	436,688.00
FORTINET INC	2,600	205.86	535,236.00
GARTNER INC	1,800	231.10	415,980.00
GLOBAL PAYMENTS INC	5,825	198.93	1,158,767.25
GODADDY INC - CLASS A	3,200	81.61	261,152.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	1,700	94.69	160,973.00
HUBSPOT INC	800	498.05	398,440.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17,105	144.68	2,474,751.40
INTUIT INC	5,116	417.26	2,134,702.16
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,600	157.32	251,712.00
MASTERCARD INC-CLASS A	17,100	363.91	6,222,861.00
MICROSOFT CORP	138,356	248.15	34,333,041.40
MONGODB INC	1,000	261.19	261,190.00
NORTONLIFELOCK INC	11,500	26.09	300,035.00
OKTA INC	2,400	229.25	550,200.00
ORACLE CORPORATION	37,556	78.89	2,962,792.84
PALO ALTO NETWORKS INC	1,800	336.82	606,276.00
PAYCHEX INC	6,257	100.11	626,388.27
PAYCOM SOFTWARE INC	1,000	326.31	326,310.00
PAYPAL HOLDINGS INC	21,436	246.29	5,279,472.44
PTC INC	2,200	129.01	283,822.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	1,500	239.99	359,985.00
SALESFORCE.COM INC	17,464	217.66	3,801,214.24
SERVICENOW INC	3,800	460.33	1,749,254.00
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	9,000	41.31	371,790.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	400	209.99	83,996.00
SPLUNK INC	3,100	116.22	360,282.00
SQUARE INC - A	7,400	207.85	1,538,090.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	4,600	74.26	341,596.00
SYNOPSYS INC	3,000	239.70	719,100.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	800	517.49	413,992.00
TWILIO INC - A	2,700	299.40	808,380.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	800	398.95	319,160.00
VERISIGN INC	1,926	220.92	425,491.92
VISA INC-CLASS A SHARES	32,540	226.94	7,384,627.60

VMWARE INC-CLASS A	1,700	164.30	279,310.00
WESTERN UNION CO	7,960	24.86	197,885.60
WIX.COM LTD	1,000	222.64	222,640.00
WORKDAY INC-CLASS A	3,500	228.77	800,695.00
ZENDESK INC	2,200	135.04	297,088.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	3,800	307.89	1,169,982.00
ZSCALER INC	1,500	165.34	248,010.00
AMPHENOL CORP-CL A	11,600	66.36	769,776.00
APPLE INC	327,560	127.45	41,747,522.00
ARISTA NETWORKS INC	1,100	326.38	359,018.00
ARROW ELECTRONICS INC	1,400	119.02	166,628.00
CDW CORP/DE	2,700	169.45	457,515.00
CISCO SYSTEMS INC	81,239	52.90	4,297,543.10
COGNEX CORP	3,600	74.04	266,544.00
CORNING INC	14,760	44.28	653,572.80
DELL TECHNOLOGIES -C	4,632	98.43	455,927.76
F5 NETWORKS INC	1,200	181.27	217,524.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	24,167	16.26	392,955.42
HP INC	26,167	32.92	861,417.64
IPG PHOTONICS CORP	800	195.81	156,648.00
JUNIPER NETWORKS INC	6,000	26.58	159,480.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3,600	139.85	503,460.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,295	201.88	665,194.60
NETAPP INC	4,198	78.50	329,543.00
SEAGATE TECHNOLOGY	4,400	97.97	431,068.00
TE CONNECTIVITY LTD	6,487	134.20	870,555.40
TRIMBLE INCORPORATED	5,000	76.31	381,550.00
WESTERN DIGITAL CORP	5,674	71.87	407,790.38
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,000	486.73	486,730.00
AT&T INC	137,063	32.24	4,418,911.12
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,588	28.29	101,504.52
LIBERTY GLOBAL PLC-C	6,796	28.25	191,987.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	18,274	14.43	263,693.82
T-MOBILE US INC	10,888	141.52	1,540,869.76
VERIZON COMMUNICATIONS	79,625	58.69	4,673,191.25
AES CORPORATION	12,400	25.37	314,588.00
ALLIANT ENERGY CORP	4,900	56.76	278,124.00
AMEREN CORPORATION	4,972	83.70	416,156.40
AMERICAN ELECTRIC POWER	9,677	86.76	839,576.52

AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,500	152.83	534,905.00	
ATMOS ENERGY CORP	2,400	100.46	241,104.00	
CENTRPOINT ENERGY INC	10,100	25.02	252,702.00	
CMS ENERGY CORP	5,700	63.50	361,950.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	6,338	78.97	500,511.86	
DOMINION ENERGY INC	15,632	78.07	1,220,390.24	
DTE ENERGY COMPANY	3,727	141.12	525,954.24	
DUKE ENERGY CORP	14,059	103.06	1,448,920.54	
EDISON INTERNATIONAL	7,579	58.39	442,537.81	
ENERGY CORP	4,019	107.18	430,756.42	
ESSENTIAL UTILITIES INC	4,400	46.38	204,072.00	
EVERGY INC	4,200	62.67	263,214.00	
EVERSOURCE ENERGY	6,636	85.12	564,856.32	
EXELON CORPORATION	19,031	45.09	858,107.79	
FIRSTENERGY CORP	10,393	37.61	390,880.73	
NEXTERA ENERGY INC	37,576	73.12	2,747,557.12	
NISOURCE INC	7,100	25.75	182,825.00	
NRG ENERGY INC	4,800	34.33	164,784.00	
OGE ENERGY CORP	3,600	34.40	123,840.00	
P G & E CORP	29,100	10.81	314,571.00	
PINNACLE WEST CAPITAL	2,200	86.06	189,332.00	
PPL CORPORATION	14,428	29.26	422,163.28	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9,866	62.52	616,822.32	
SEMPRA ENERGY	5,665	138.11	782,393.15	
SOUTHERN CO	20,223	65.11	1,316,719.53	
UGI CORP	4,000	45.94	183,760.00	
VISTRA CORP	8,700	16.38	142,506.00	
WEC ENERGY GROUP INC	6,117	96.20	588,455.40	
XCEL ENERGY INC	10,200	71.72	731,544.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	23,000	74.59	1,715,570.00	
ANALOG DEVICES	7,196	149.61	1,076,593.56	
APPLIED MATERIALS INC	17,552	124.83	2,191,016.16	
BROADCOM INC	7,777	441.62	3,434,478.74	
ENPHASE ENERGY INC	2,400	119.78	287,472.00	
INTEL CORP	78,757	55.35	4,359,199.95	
KLA CORPORATION	2,970	305.75	908,077.50	
LAM RESEARCH CORP	2,800	602.99	1,688,372.00	
MARVELL TECHNOLOGY INC	15,800	43.36	685,088.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,000	92.85	464,250.00	

	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,900	145.47	712,803.00	
	MICRON TECHNOLOGY	21,327	79.70	1,699,761.90	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	800	316.52	253,216.00	
	NVIDIA CORP	11,900	569.72	6,779,668.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	5,465	192.27	1,050,755.55	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	8,200	37.45	307,090.00	
	QORVO INC	2,125	171.01	363,396.25	
	QUALCOMM INC	21,736	130.15	2,828,940.40	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,200	165.45	529,440.00	
	SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC	1,000	218.87	218,870.00	
	TERADYNE INC	3,300	122.35	403,755.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	17,609	183.27	3,227,201.43	
	XILINX INC	4,726	118.00	557,668.00	
小計	銘柄数：629			721,709,385.23	
				(78,991,092,213)	
	組入時価比率：69.6%			71.6%	
カナダドル	CAMECO CORP	8,606	23.79	204,736.74	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	22,764	41.67	948,575.88	
	CENOVUS ENERGY INC	24,966	9.73	242,919.18	
	ENBRIDGE INC	38,768	47.20	1,829,849.60	
	IMPERIAL OIL LTD	4,512	38.91	175,561.92	
	INTER PIPELINE LTD	9,200	17.92	164,864.00	
	KEYERA CORP	4,900	30.64	150,136.00	
	PARKLAND CORP	2,600	40.28	104,728.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	11,169	38.58	430,900.02	
	SUNCOR ENERGY INC	29,259	28.12	822,763.08	
	TC ENERGY CORP	18,240	61.24	1,117,017.60	
	AGNCIO EAGLE MINES LTD	4,900	84.82	415,618.00	
	B2GOLD CORP	23,800	6.19	147,322.00	
	BARRICK GOLD CORP	34,433	29.12	1,002,688.96	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	2,900	68.61	198,969.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,067	29.52	356,217.84	
	FRANCO-NEVADA CORP	3,800	181.11	688,218.00	
	KINROSS GOLD CORP	22,869	9.42	215,425.98	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	4,600	50.27	231,242.00	
	LUNDIN MINING CORP	11,500	14.18	163,070.00	
	NEWMONT CORP	711	85.75	60,968.25	
	NUTRIEN LTD	10,971	73.34	804,613.14	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	3,600	37.46	134,856.00	

SSR MINING INC	5,100	20.91	106,641.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	9,275	30.84	286,041.00	
WEST FRASER TIMBER CO.LTD.	1,800	95.16	171,288.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	8,800	54.77	481,976.00	
YAMANA GOLD INC	21,700	6.21	134,757.00	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	4,400	17.75	78,100.00	
CAE INC	4,906	37.03	181,669.18	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	1,700	103.65	176,205.00	
WSP GLOBAL INC	2,000	138.65	277,300.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	3,800	38.50	146,300.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	1,900	76.59	145,521.00	
THOMSON REUTERS CORP	3,286	114.84	377,364.24	
AIR CANADA	3,300	25.80	85,140.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	13,840	130.07	1,800,168.80	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	13,140	97.01	1,274,711.40	
MAGNA INTERNATIONAL INC	5,660	116.94	661,880.40	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,500	43.55	152,425.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIO	5,827	81.95	477,522.65	
QUEBECOR INC -CL B	2,800	33.26	93,128.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,386	36.05	302,315.30	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1,005	210.34	211,391.70	
DOLLARAMA INC	5,700	53.03	302,271.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	16,500	43.13	711,645.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	3,700	40.51	149,887.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	3,725	72.14	268,721.50	
METRO INC	4,846	58.09	281,504.14	
WESTON (GEORGE) LTD	1,437	114.97	165,211.89	
SAPUTO INC	4,300	39.54	170,022.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	6,324	35.22	222,731.28	
CANOPY GROWTH CORP	4,100	27.75	113,775.00	
BANK OF MONTREAL	12,453	120.65	1,502,454.45	
BANK OF NOVA SCOTIA	23,092	79.76	1,841,817.92	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,600	132.53	1,139,758.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	6,616	91.56	605,760.96	
ROYAL BANK OF CANADA	27,286	121.86	3,325,071.96	
TORONTO-DOMINION BANK	34,740	87.73	3,047,740.20	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	24,960	58.58	1,462,156.80	
IGM FINANCIAL INC	2,146	44.97	96,505.62	
ONEX CORPORATION	1,306	86.78	113,334.68	

	TMX GROUP LTD	1,000	133.06	133,060.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	500	569.52	284,760.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	5,818	36.78	213,986.04	
	IA FINANCIAL CORP INC	1,800	72.18	129,924.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,900	160.44	465,276.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	37,542	26.18	982,849.56	
	POWER CORP OF CANADA	11,324	37.52	424,876.48	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	11,213	65.70	736,694.10	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,300	57.72	75,036.00	
	FIRSTSERVICE CORP	800	189.27	151,416.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3,300	21.01	69,333.00	
	BLACKBERRY LTD	10,600	10.22	108,332.00	
	CGI INC	4,518	108.65	490,880.70	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	400	1,733.08	693,232.00	
	OPEN TEXT CORP	5,300	55.94	296,482.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	2,100	1,314.47	2,760,387.00	
	BCE INC	3,382	59.34	200,687.88	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	6,664	61.89	412,434.96	
	TELUS CORP	8,676	26.42	229,219.92	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	10,500	18.60	195,300.00	
	ALTAGAS LTD	6,100	23.79	145,119.00	
	ATCO LTD -CLASS I	1,400	43.99	61,586.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	2,550	47.62	121,431.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	2,300	35.47	81,581.00	
	EMERA INC	4,900	56.34	276,066.00	
	FORTIS INC	8,600	55.02	473,172.00	
	HYDRO ONE LTD	6,400	30.19	193,216.00	
	NORTHLAND POWER INC	4,000	38.36	153,440.00	
小計	銘柄数：90			44,313,254.90	
				(4,001,043,784)	
	組入時価比率：3.5%			3.6%	
ユーロ	ENI SPA	48,817	10.43	509,161.31	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	8,810	10.33	91,007.30	
	NESTE OYJ	8,135	50.92	414,234.20	
	OMV AG	2,675	45.98	122,996.50	
	REPSOL SA	27,785	11.10	308,469.07	
	TENARIS SA	9,799	9.77	95,814.62	
	TOTAL SE	48,259	39.75	1,918,295.25	
	VOPAK	1,007	38.50	38,769.50	

AIR LIQUIDE	9,040	142.10	1,284,584.00	
AKZO NOBEL	3,818	102.65	391,917.70	
ARCELORMITTAL	14,034	26.63	373,725.42	
ARKEMA	1,351	108.10	146,043.10	
BASF SE	17,525	69.13	1,211,503.25	
COVESTRO AG	3,324	56.36	187,340.64	
CRH PLC	15,155	41.88	634,691.40	
ENSO OY-R SHS	11,134	15.64	174,191.43	
EVONIK INDUSTRIES AG	3,627	29.56	107,214.12	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	1,314	41.94	55,109.16	
HEIDELBERGCEMENT AG	2,982	75.20	224,246.40	
KONINKLIJKE DSM NV	3,320	147.95	491,194.00	
LANXESS	1,410	62.84	88,604.40	
LINDE PLC	1,862	248.00	461,776.00	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	4,732	43.72	206,883.04	
SOLVAY SA	1,461	113.15	165,312.15	
SYMRISE AG	2,420	103.85	251,317.00	
UMICORE	3,789	49.99	189,412.11	
UPM-KYMMENE OYJ	10,555	32.69	345,042.95	
VOESTALPINE AG	2,387	36.82	87,889.34	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,121	26.63	109,742.23	
AIRBUS SE	11,478	99.57	1,142,864.46	
ALSTOM	4,673	44.35	207,247.55	
BOUYGUES SA	4,144	34.57	143,258.08	
BRENTAG SE	2,986	75.64	225,861.04	
CNH INDUSTRIAL NV	20,681	14.00	289,534.00	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	9,932	55.61	552,318.52	
DASSAULT AVIATION SA	59	974.50	57,495.50	
EIFFAGE	1,474	94.54	139,351.96	
FERROVIAL SA	9,055	24.66	223,296.30	
FERROVIAL SA-RTS	9,055	0.20	1,856.27	
GEA GROUP AG	2,614	35.88	93,790.32	
HOCHTIEF AG	478	72.22	34,521.16	
KINGSPAN GROUP PLC	2,945	75.68	222,877.60	
KION GROUP AG	1,244	85.58	106,461.52	
KNORR-BREMSE AG	1,115	103.70	115,625.50	
KONE OYJ	6,527	66.74	435,611.98	
LEGRAND SA	4,999	86.66	433,213.34	
MTU AERO ENGINES AG	1,028	215.20	221,225.60	

PRYSMIAN SPA	4,340	28.78	124,905.20	
RATIONAL AG	104	768.00	79,872.00	
SAFRAN SA	6,217	124.54	774,265.18	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	10,287	131.44	1,352,123.28	
SIEMENS AG	14,657	144.48	2,117,643.36	
SIEMENS ENERGY AG	7,810	25.20	196,812.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	4,940	25.95	128,193.00	
THALES SA	1,947	86.32	168,065.04	
VINCI SA	10,135	95.41	966,980.35	
WARTSILA OYJ	9,940	10.65	105,861.00	
BUREAU VERITAS SA	5,752	24.85	142,937.20	
RANDSTAD NV	2,129	61.98	131,955.42	
RELX PLC	6,927	21.65	149,969.55	
TELEPERFORMANCE	1,162	313.50	364,287.00	
WOLTERS KLUWER	4,996	78.12	390,287.52	
ADP	677	115.05	77,888.85	
AENA SME SA	1,348	147.20	198,425.60	
ATLANTIA SPA	9,374	15.86	148,718.51	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	6,791	10.88	73,886.08	
DEUTSCHE POST AG	19,238	51.01	981,330.38	
GETLINK SE	7,809	13.45	105,031.05	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,362	83.60	531,863.20	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,118	70.40	78,707.20	
CONTINENTAL AG	2,238	114.76	256,832.88	
DAIMLER AG	16,710	73.60	1,229,856.00	
FAURECIA	1,933	44.69	86,385.77	
FAURECIA	423	44.69	18,903.87	
FERRARI NV	2,418	163.25	394,738.50	
MICHELIN (CGDE)-B	3,379	124.15	419,502.85	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE(PFD)	3,063	85.58	262,131.54	
RENAULT SA	3,619	33.40	120,892.69	
STELLANTIS NV	14,678	14.85	218,085.72	
STELLANTIS NV	24,850	14.85	369,171.60	
VALEO SA	4,856	25.81	125,333.36	
VOLKSWAGEN AG	629	266.40	167,565.60	
VOLKSWAGEN AG PFD	3,589	211.80	760,150.20	
ADIDAS AG	3,714	288.55	1,071,674.70	
ESSILORLUXOTTICA	5,521	139.88	772,277.48	
HERMES INTERNATIONAL	612	1,068.00	653,616.00	

KERING	1,473	706.90	1,041,263.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,331	628.10	3,348,401.10
MONCLER SPA	3,721	51.60	192,003.60
PUMA SE	1,960	90.20	176,792.00
SEB SA	399	157.40	62,802.60
ACCOR SA	3,813	32.36	123,388.68
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2,130	147.50	314,175.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	1,873	43.84	82,112.32
SODEXO	1,735	84.44	146,503.40
BOLLORE	18,579	4.21	78,366.22
PUBLICIS GROUPE	4,346	55.46	241,029.16
SCOUT24 AG	1,732	64.92	112,441.44
SES	9,042	6.46	58,447.48
UBISOFT ENTERTAINMENT	2,024	54.40	110,105.60
VIVENDI SA	15,913	29.05	462,272.65
DELIVERY HERO SE	2,564	104.75	268,579.00
HELLOFRESH SE	2,654	67.02	177,871.08
INDITEX	21,064	31.64	666,464.96
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	2,463	72.40	178,321.20
PROSUS NV	9,500	84.10	798,950.00
ZALANDO SE	2,896	84.08	243,495.68
CARREFOUR SA	11,717	17.05	199,774.85
COLRUYT SA	1,154	50.42	58,184.68
JERONIMO MARTINS	4,054	15.81	64,114.01
KESKO OYJ-B SHS	5,723	26.17	149,770.91
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	21,206	23.46	497,492.76
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	14,815	62.32	923,270.80
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	2,295	49.56	113,740.20
DANONE	11,969	57.55	688,815.95
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	9,974	10.10	100,787.27
HEINEKEN HOLDING NV	2,204	84.90	187,119.60
HEINEKEN NV	4,980	98.92	492,621.60
JDE PEET'S BV	1,430	33.11	47,347.30
KERRY GROUP PLC-A	3,157	108.55	342,692.35
PERNOD-RICARD SA	4,060	175.35	711,921.00
REMY COINTREAU	384	166.30	63,859.20
BEIERSDORF AG	1,934	96.94	187,481.96
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,516	95.78	336,762.48
HENKEL AG + CO KGAA	2,068	82.45	170,506.60

L OREAL	4,820	352.35	1,698,327.00
UNILEVER PLC	24,114	49.87	1,202,685.75
AMPLIFON SPA	2,540	33.50	85,090.00
BIOMERIEUX	755	94.44	71,302.20
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	686	139.85	95,937.10
DIASORIN SPA	576	138.00	79,488.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	3,995	66.92	267,345.40
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,228	44.95	369,889.74
KONINKLIJKE PHILIPS NV	17,723	46.26	819,954.59
ORPEA	877	108.05	94,759.85
SARTORIUS AG-VORZUG	656	416.40	273,158.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	5,463	46.55	254,302.65
ARGENX SE	850	220.90	187,765.00
BAYER AG	19,172	57.06	1,093,954.32
EUROFINS SCIENTIFIC	2,420	82.58	199,843.60
GALAPAGOS NV	986	63.05	62,167.30
GRIFOLS SA	5,369	23.73	127,406.37
IPSEN	815	82.62	67,335.30
MERCK KGAA	2,567	140.40	360,406.80
ORION OYJ	2,326	36.64	85,224.64
QIAGEN N.V.	4,469	38.50	172,056.50
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	2,290	44.20	101,218.00
SANOFI	21,693	86.72	1,881,216.96
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	556	359.70	199,993.20
UCB SA	2,555	77.82	198,830.10
ABN AMRO BANK NV-CVA	7,034	10.71	75,348.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	128,912	5.02	648,169.53
BANCO ESPRITO SANTO-REG	34,679	0.12	4,161.48
BANCO SANTANDER SA	338,005	3.35	1,133,330.76
BNP PARIBAS	21,927	57.04	1,250,716.08
CAIXABANK S.A	71,096	2.84	202,125.92
COMMERZBANK AG	20,194	6.48	130,897.50
CREDIT AGRICOLE	22,441	13.32	299,048.76
ERSTE GROUP BANK AG	5,793	33.44	193,717.92
FINECOBANK SPA	10,866	14.18	154,134.21
ING GROEP NV-CVA	75,446	10.86	819,343.56
INTESA SANPAOLO	320,604	2.38	765,442.05
KBC GROEP NV	4,921	68.46	336,891.66
MEDIOBANCA SPA	10,676	9.72	103,856.12

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	3,201	19.67	62,963.67	
SOCIETE GENERAL-A	15,137	26.10	395,075.70	
UNICREDIT SPA	39,695	10.20	405,206.56	
AMUNDI SA	1,351	71.75	96,934.25	
DEUTSCHE BANK AG -REG	38,900	11.79	458,631.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	3,661	140.10	512,906.10	
EURAZEO	661	71.55	47,294.55	
EXOR NV	1,910	68.76	131,331.60	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,041	90.72	185,159.52	
NATIXIS	16,862	4.06	68,594.61	
SOFINA	347	312.20	108,333.40	
WENDEL	576	114.60	66,009.60	
AEGON NV	34,910	4.03	140,826.94	
AGEAS	3,133	52.82	165,485.06	
ALLIANZ SE-REG	7,888	216.75	1,709,724.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	20,551	17.64	362,519.64	
AXA SA	37,547	22.87	858,887.62	
CNP ASSURANCES	3,610	15.26	55,106.65	
HANNOVER RUECK SE	1,145	146.75	168,028.75	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,713	243.25	659,937.25	
NN GROUP NV	5,440	43.60	237,184.00	
POSTE ITALIANE SPA	11,412	11.12	126,901.44	
SAMPO OYJ-A SHS	8,769	40.79	357,687.51	
SCOR SE	2,788	27.59	76,920.92	
AROUNDTOWN SA	20,374	6.70	136,546.54	
BGP HOLDINGS PLC	293,880	0.00	0.00	
COVIVIO	841	76.52	64,353.32	
DEUTSCHE WOHNEN SE	6,725	43.19	290,452.75	
GECINA SA	788	129.00	101,652.00	
KLEPIERRE	3,333	23.14	77,125.62	
LEG IMMOBILIEN SE	1,363	116.10	158,244.30	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,499	69.95	174,805.05	
VONOVIA SE	10,071	51.02	513,822.42	
ADYEN NV	352	1,701.20	598,822.40	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	8,675	61.66	534,900.50	
ATOS SE	1,846	54.68	100,939.28	
BECHTLE AG	564	153.00	86,292.00	
CAPGEMINI	3,022	154.05	465,539.10	
DASSAULT SYSTEMES SA	2,544	185.15	471,021.60	

EDENRED	4,988	45.96	229,248.48
NEMETSCHKE SE	1,309	57.38	75,110.42
NEXI SPA	8,698	16.00	139,168.00
SAP SE	20,017	113.60	2,273,931.20
TEAMVIEWER AG	3,011	30.95	93,190.45
WORLDLINE SA	4,409	75.78	334,114.02
NOKIA OYJ	105,979	4.04	428,844.02
CELLNEX TELECOM SA	8,716	45.50	396,578.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	64,980	16.80	1,091,664.00
ELISA OYJ	2,557	48.12	123,042.84
ILIAD SA	306	148.00	45,288.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	5,118	9.40	48,109.20
KONINKLIJKE KPN NV	68,694	2.80	192,549.28
ORANGE S.A.	37,272	10.55	393,517.77
PROXIMUS	3,331	16.98	56,577.03
TELECOM ITALIA SPA	163,589	0.43	71,341.16
TELECOM ITALIA-RNC	130,726	0.47	61,506.58
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	24,323	2.57	62,631.72
TELEFONICA SA	94,489	4.01	378,995.37
UNITEDINTERNET AG-REG SHARE	1,697	35.20	59,734.40
E.ON SE	42,098	10.59	445,902.01
ELECTRICITE DE FRANCE	11,584	11.86	137,444.16
ELIA GROUP SA/NV	687	89.80	61,692.60
ENAGAS	4,440	18.96	84,204.60
ENDESA SA	5,564	23.06	128,305.84
ENEL SPA	155,244	8.20	1,273,621.77
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	56,751	4.56	258,784.56
ENGIE	35,136	12.68	445,665.02
FORTUM OYJ	8,545	22.80	194,826.00
IBERDROLA SA	116,837	11.28	1,318,505.54
NATURGY ENERGY GROUP SA	6,045	21.80	131,781.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	8,516	16.21	138,044.36
RWE AG	12,334	32.00	394,688.00
SNAM SPA	38,790	4.79	186,036.84
SUEZ	6,721	19.93	133,983.13
TERNA SPA	26,889	6.23	167,626.02
UNIPER SE	3,470	30.96	107,431.20
VEOLIA ENVIRONNEMENT	10,936	26.10	285,429.60
VERBUND AG	1,243	73.25	91,049.75

小計	ASM INTERNATIONAL NV	932	230.70	215,012.40
	ASML HOLDING NV	8,180	528.00	4,319,040.00
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	25,434	31.62	804,223.08
	STMICROELECTRONS NV	12,228	29.17	356,751.90
	銘柄数：246 組入時価比率：10.7%			91,504,276.47 (12,149,022,786) 11.0%
ボンド	BP PLC	387,233	3.13	1,214,556.30
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	78,287	14.19	1,110,892.53
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	72,337	13.62	985,808.63
	ANGLO AMERICAN PLC	23,802	32.66	777,492.33
	ANTOFAGASTA PLC	7,030	17.78	125,028.55
	BHP GROUP PLC	41,180	22.22	915,225.50
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,698	65.34	176,287.32
	EVRAZ PLC	11,648	6.67	77,715.45
	FRESNILLO PLC	3,427	8.85	30,335.80
	GLENCORE PLC	193,233	3.24	627,234.31
	JOHNSON MATTHEY PLC	3,398	32.42	110,163.16
	MONDI PLC	8,810	19.38	170,737.80
	RIO TINTO PLC - REG	21,465	61.35	1,316,877.75
	ASHTREAD GROUP PLC	8,476	49.88	422,782.88
	BAE SYSTEMS PLC	63,744	5.25	334,910.97
	BUNZL PLC	6,468	23.06	149,152.08
	DCC PLC	1,923	60.50	116,341.50
	FERGUSON PLC	4,223	92.68	391,387.64
	MELROSE INDUSTRIES PLC	93,511	1.62	151,628.08
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	167,253	1.07	180,031.12
	SMITHS GROUP PLC	7,756	15.72	121,924.32
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,418	121.80	172,712.40
	EXPERIAN PLC	17,684	26.59	470,217.56
	INTERTEK GROUP PLC	3,125	58.82	183,812.50
	RELX PLC	30,621	18.58	569,091.28
	RENTOKIL INITIAL PLC	37,416	4.71	176,229.36
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,148	7.68	154,897.82
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,331	47.21	110,046.51
	BURBERRY GROUP PLC	7,386	21.05	155,475.30
	PERSIMMON PLC	6,146	31.47	193,414.62
TAYLOR WIMPEY PLC	64,305	1.77	113,819.85	
NEW WHITBREAD PLC	3,951	31.80	125,641.80	

COMPASS GROUP PLC	34,482	15.40	531,022.80
ENTAIN PLC	10,612	15.57	165,281.90
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,009	126.95	128,092.55
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	3,339	49.77	166,182.03
AUTO TRADER GROUP PLC	16,699	5.51	92,145.08
INFORMA PLC	29,677	5.61	166,487.97
PEARSON PLC	13,236	8.59	113,803.12
WPP PLC	24,744	9.81	242,936.59
JD SPORTS FASHION PLC	7,658	8.93	68,385.94
KINGFISHER PLC	37,768	3.71	140,119.28
NEXT PLC	2,433	80.86	196,732.38
OCADO GROUP PLC	9,600	19.86	190,704.00
MORRISON (WM) SUPERMAKETS	53,169	1.83	97,671.45
SAINSBURY (J) PLC	34,793	2.59	90,113.87
TESCO PLC	144,342	2.30	333,357.84
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	6,831	23.00	157,113.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	43,837	28.27	1,239,271.99
COCA-COLA HBC AG-CDI	3,443	25.10	86,419.30
DIAGEO PLC	44,745	33.53	1,500,523.57
IMPERIAL BRANDS PLC	18,689	15.90	297,155.10
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,866	63.66	882,709.56
UNILEVER PLC	26,308	42.94	1,129,665.52
SMITH & NEPHEW PLC	17,276	15.26	263,631.76
ASTRAZENECA PLC	25,153	78.64	1,978,031.92
GLAXOSMITHKLINE PLC	95,906	13.70	1,314,295.82
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	3,305	23.67	78,229.35
BARCLAYS PLC	335,202	1.80	605,710.01
HSBC HOLDINGS PLC	390,179	4.48	1,751,123.35
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,369,041	0.48	660,562.28
NATWEST GROUP PLC	96,549	1.93	186,387.84
STANDARD CHARTERED PLC	52,648	5.07	266,925.36
3I GROUP PLC	19,769	12.44	246,025.20
HARGREAVES LANSDOWN PLC	6,505	17.32	112,666.60
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	6,133	71.90	440,962.70
M&G PLC	45,260	2.36	106,858.86
SCHRODERS PLC	2,720	35.41	96,315.20
ST JAMES'S PLACE PLC	9,575	13.76	131,799.87
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	47,403	2.71	128,651.74
ADMIRAL GROUP PLC	4,218	29.45	124,220.10

	AVIVA PLC	77,601	4.08	317,310.48	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	22,644	2.98	67,547.05	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	118,201	2.82	334,272.42	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	11,336	7.35	83,387.61	
	PRUDENTIAL PLC	50,637	15.14	766,897.36	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	20,564	6.84	140,698.88	
	BRITISH LAND COMPANY PLC	14,995	5.26	78,903.69	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	12,145	7.25	88,075.54	
	SEGRO PLC	21,910	9.99	218,880.90	
	AVEVA GROUP PLC	2,187	31.98	69,940.26	
	SAGE GROUP PLC (THE)	19,743	6.47	127,816.18	
	HALMA PLC	7,363	24.97	183,854.11	
	BT GROUP PLC	165,729	1.61	267,983.79	
	VODAFONE GROUP PLC	521,425	1.40	733,749.26	
	NEW SEVERN TRENT PLC	4,667	25.10	117,141.70	
	NATIONAL GRID PLC	68,228	9.36	638,682.30	
	SSE PLC	20,622	15.35	316,547.70	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,460	9.89	133,119.40	
小計	銘柄数：89			33,124,974.45	
				(5,108,864,809)	
	組入時価比率：4.5%			4.6%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	3,393	19.46	66,044.74	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	142	806.50	114,523.00	
	GIVAUDAN-REG	179	3,827.00	685,033.00	
	HOLCIM LTD	10,073	54.06	544,546.38	
	SIKA AG-REG	2,746	273.80	751,854.80	
	ABB LTD	35,872	30.71	1,101,629.12	
	GEBERIT AG-REG	692	621.00	429,732.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	440	252.20	110,968.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	781	260.50	203,450.50	
	ADECCO GROUP AG(REG)	3,083	61.02	188,124.66	
	SGS SOC GEN SURVEILLANCE-R	119	2,734.00	325,346.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	992	283.10	280,835.20	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-RE	10,152	94.34	957,739.68	
	THE SWATCH GROUP AG-B	608	290.20	176,441.60	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	1,059	56.80	60,151.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	58	2,014.00	116,812.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	22	8,280.00	182,160.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	89,000.00	178,000.00	

	NESTLE SA-REGISTERED	55,400	108.84	6,029,736.00	
	ALCON INC	9,511	61.92	588,921.12	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,022	255.60	261,223.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	208	1,327.50	276,120.00	
	LONZA AG-REG	1,447	564.20	816,397.40	
	NOVARTIS AG-REG SHS	42,621	80.49	3,430,564.29	
	ROCHE HOLDING AG-BR	630	326.00	205,380.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	13,495	303.45	4,095,057.75	
	VIFOR PHARMA AG	822	126.05	103,613.10	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	654	87.50	57,225.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	47,251	9.30	439,812.30	
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,349	59.30	257,895.70	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	371	1,300.00	482,300.00	
	UBS GROUP AG	71,399	13.89	991,732.11	
	BALOISE HOLDING AG	981	151.10	148,229.10	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	570	459.50	261,915.00	
	SWISS RE AG	5,482	88.12	483,073.84	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,935	381.90	1,120,876.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,482	89.85	133,157.70	
	TEMENOS GROUP AG-REG	1,182	132.90	157,087.80	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	3,031	94.10	285,217.10	
	SWISSCOM AG-REG	525	503.80	264,495.00	
小計	銘柄数：40			27,363,421.89	
				(3,319,456,709)	
	組入時価比率：2.9%			3.0%	
スウェーデン	LUNDIN ENERGY AB	4,036	278.80	1,125,236.80	
クローナ	BOLIDEN AB	5,415	348.60	1,887,669.00	
	BOLIDEN AB-RED	5,415	5.98	32,381.70	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	12,122	149.15	1,807,996.30	
	ALFA LAVAL AB	6,192	301.70	1,868,126.40	
	ASSA ABLOY AB-B	19,239	253.90	4,884,782.10	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	12,995	523.00	6,796,385.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	7,712	447.30	3,449,577.60	
	EPIROC AB-A	12,058	194.60	2,346,486.80	
	EPIROC AB-B	6,805	175.40	1,193,597.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	3,179	258.40	821,453.60	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	6,231	314.00	1,956,534.00	
	SANDVIK AB	21,718	233.10	5,062,465.80	

	SKANSKA AB-B SHS	6,027	237.80	1,433,220.60	
	SKF AB-B SHARES	6,975	229.90	1,603,552.50	
	VOLVO AB-B SHS	27,530	220.95	6,082,753.50	
	SECURITAS AB-B SHS	6,874	144.75	995,011.50	
	ELECTROLUX AB-SER B	4,033	238.30	961,063.90	
	HUSQVARNA AB-B SHS	7,872	119.65	941,884.80	
	EVOLUTION AB	2,967	1,432.80	4,251,117.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	14,887	211.90	3,154,555.30	
	ICA GRUPPEN AB	2,283	399.40	911,830.20	
	SWEDISH MATCH AB	32,720	76.02	2,487,374.40	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	12,040	292.70	3,524,108.00	
	NORDEA BANK ABP	62,243	88.37	5,500,413.91	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	32,056	110.15	3,530,968.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	29,258	99.70	2,917,022.60	
	SWEDBANK AB-A SHARES	18,495	154.42	2,855,997.90	
	EQT AB	4,133	262.70	1,085,739.10	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	2,071	327.00	677,217.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,591	307.60	1,104,591.60	
	INVESTOR AB-B SHS	8,798	730.00	6,422,540.00	
	KINNEVIK AB - B	5,159	410.95	2,120,091.05	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,380	478.90	660,882.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	2,084	504.60	1,051,586.40	
	ERICSSON LM-B SHS	56,513	110.26	6,231,123.38	
	HEXAGON AB-B SHS	5,267	806.40	4,247,308.80	
	TELE2 AB -B SHS	11,144	111.30	1,240,327.20	
	TELIA COMPANY AB	49,116	36.64	1,799,610.24	
小計	銘柄数：39			101,024,583.98	
				(1,326,452,787)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	19,251	178.78	3,441,693.78	
	NORSK HYDRO ASA	24,331	53.88	1,310,954.28	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,426	444.80	1,523,884.80	
	ADEVINTA ASA	3,988	137.75	549,347.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,116	334.60	708,013.60	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,445	383.00	553,435.00	
	MOWI ASA	8,747	211.10	1,846,491.70	
	ORKLA ASA	12,994	83.80	1,088,897.20	
	DNB ASA	18,723	182.70	3,420,692.10	

小計	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,225	189.45	800,426.25	
	TELENOR ASA	14,060	148.05	2,081,583.00	
	銘柄数：11			17,325,418.71	
	組入時価比率：0.2%			(230,081,560)	0.2%
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,259	546.20	1,233,865.80	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,198	441.60	1,853,836.80	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	155	2,888.00	447,640.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	19,095	226.50	4,325,017.50	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	58	14,740.00	854,920.00	
	A.P.MOLLER MAERSK	113	15,505.00	1,752,065.00	
	DSV PANALPINA A/S	3,998	1,364.50	5,455,271.00	
	PANDORA A/S	1,835	743.40	1,364,139.00	
	CARLSBERG AS-B	1,941	1,121.00	2,175,861.00	
	AMBU A/S-B	2,949	232.60	685,937.40	
	COLOPLAST-B	2,347	952.00	2,234,344.00	
	DEMANT A/S	2,275	298.70	679,542.50	
	GN STORE NORD A/S	2,442	475.10	1,160,194.20	
	GENMAB A/S	1,255	2,231.00	2,799,905.00	
	H LUNDBECK A/S	1,500	203.30	304,950.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	32,988	478.85	15,796,303.80	
	DANSKE BANK A/S	12,515	116.25	1,454,868.75	
	TRYG A/S	5,665	144.00	815,760.00	
	ORSTED A/S	3,652	848.00	3,096,896.00	
小計	銘柄数：19			48,491,317.75	
	組入時価比率：0.8%			(866,054,935)	0.8%
オーストラリ アドル	AMPOL LTD	5,600	25.93	145,208.00	
	OIL SEARCH LTD	34,387	3.82	131,358.34	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	39,368	4.03	158,653.04	
	SANTOS LIMITED	39,255	7.01	275,177.55	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	2,735	29.79	81,475.65	
	WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	19,519	22.58	440,739.02	
	AMCOR PLC-CDI	16,339	15.90	259,790.10	
	BHP GROUP LIMITED	56,401	49.57	2,795,797.57	
	BLUESCOPE STEEL LTD	9,680	21.49	208,023.20	
	EVOLUTION MINING LTD	27,490	4.86	133,601.40	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	32,627	22.79	743,569.33	

JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	8,287	41.93	347,473.91	
NEWCREST MINING LTD	16,615	27.63	459,072.45	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	17,194	10.53	181,052.82	
ORICA LTD	9,385	13.80	129,513.00	
RIO TINTO LIMITED	7,166	125.43	898,831.38	
SOUTH32 LTD	86,952	2.93	254,769.36	
CIMIC GROUP LTD	1,981	20.05	39,719.05	
BRAMBLES LTD	27,933	10.71	299,162.43	
AURIZON HOLDINGS LTD	36,245	3.66	132,656.70	
QANTAS AIRWAYS LTD	19,037	4.45	84,714.65	
SYDNEY AIRPORT	23,887	5.70	136,155.90	
TRANSURBAN GROUP	52,609	14.00	736,526.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,792	37.34	402,973.28	
CROWN RESORTS LTD	5,692	13.04	74,223.68	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	46,291	5.10	236,084.10	
REA GROUP LTD	1,007	147.70	148,733.90	
SEEK LTD	6,228	28.92	180,113.76	
WESFARMERS LTD	22,043	54.20	1,194,730.60	
COLES GROUP LTD	27,316	16.35	446,616.60	
WOOLWORTHS GROUP LTD	24,476	40.58	993,236.08	
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,733	10.84	170,545.72	
COCHLEAR LIMITED	1,256	216.42	271,823.52	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	3,621	63.83	231,128.43	
SONIC HEALTHCARE LIMITED	8,750	35.36	309,400.00	
CSL LIMITED	8,699	277.68	2,415,538.32	
AUST&NZ BANKING GROUP LTD	52,625	27.42	1,442,977.50	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	33,989	96.58	3,282,657.62	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	61,278	26.22	1,606,709.16	
WESTPAC BANKING CORPORATION	70,443	25.41	1,789,956.63	
AMP LIMITED	85,518	1.09	93,214.62	
ASX LTD	3,872	74.51	288,502.72	
MACQUARIE GROUP LIMITED	6,638	158.34	1,051,060.92	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	2,067	46.93	97,004.31	
INSURANSE AUSTRALIA GROUP LTD	43,235	4.91	212,283.85	
MEDIBANK PRIVATE LTD	52,851	2.98	157,495.98	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	26,540	10.52	279,200.80	
SUNCORP GROUP LTD	23,447	10.29	241,269.63	
DEXUS	21,323	10.21	217,707.83	
GENERAL PROPERTY TRUST	33,344	4.61	153,715.84	

	GOODMAN GROUP	33,021	18.76	619,473.96	
	LENDLEASE GROUP	14,097	11.80	166,344.60	
	MIRVAC GROUP	69,016	2.74	189,103.84	
	SCENTRE GROUP	103,926	2.68	278,521.68	
	STOCKLAND	44,832	4.62	207,123.84	
	VICINITY CENTRES	65,627	1.53	100,409.31	
	AFTERPAY LTD	4,374	86.35	377,694.90	
	COMPUTERSHARE LIMITED	11,772	14.93	175,755.96	
	WISETECH GLOBAL LTD	2,392	26.00	62,192.00	
	XERO LTD	2,198	112.50	247,275.00	
	TELSTRA CORPORATION LTD	79,363	3.45	273,802.35	
	TPG TELECOM LTD	8,799	5.26	46,282.74	
	AGL ENERGY LTD	14,304	8.51	121,727.04	
	APA GROUP	21,287	9.66	205,632.42	
	AUSNET SERVICES	45,140	1.80	81,252.00	
小計	銘柄数：65			30,214,537.89	
				(2,567,027,139)	
	組入時価比率：2.3%			2.3%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	20,441	7.37	150,650.17	
	A2 MILK CO LTD	16,602	6.03	100,110.06	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	11,664	32.90	383,745.60	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,687	14.65	127,264.55	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	35,357	4.45	157,515.43	
	MERCURY NZ LTD	12,071	6.54	78,944.34	
	MERIDIAN ENERGY LTD	24,750	5.26	130,185.00	
小計	銘柄数：7			1,128,415.15	
				(89,291,490)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	53,275	62.30	3,319,032.50	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	27,000	138.40	3,736,800.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	36,000	26.40	950,400.00	
	MTR CORP	27,718	43.85	1,215,434.30	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	44,000	63.20	2,780,800.00	
	SANDS CHINA LTD	46,000	33.15	1,524,900.00	
	SJM HOLDINGS LTD	40,000	8.65	346,000.00	
	WYNN MACAU LTD	21,600	12.94	279,504.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	36,500	27.45	1,001,925.00	
	WH GROUP LTD	187,500	6.74	1,263,750.00	

	BANK OF EAST ASIA	20,354	15.90	323,628.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	71,000	29.40	2,087,400.00	
	HANG SENG BANK	15,500	159.80	2,476,900.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,000	442.20	10,170,600.00	
	AIA GROUP LTD	232,000	102.20	23,710,400.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	52,275	49.95	2,611,136.25	
	ESR CAYMAN LTD	34,600	23.40	809,640.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	44,000	19.62	863,280.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	26,259	35.05	920,377.95	
	LINK REIT	40,800	73.20	2,986,560.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	27,131	40.30	1,093,379.30	
	SINO LAND CO	54,704	11.62	635,660.48	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	25,500	114.60	2,922,300.00	
	SWIRE PACIFIC LTD A	11,500	58.85	676,775.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	29,000	22.70	658,300.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	31,625	43.80	1,385,175.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	63,000	10.48	660,240.00	
	PCCW LTD	91,000	4.32	393,120.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	12,000	49.45	593,400.00	
	CLP HOLDINGS LIMITED	31,900	79.50	2,536,050.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	70,723	7.84	554,468.32	
	HONG KONG & CHINA GAS	200,491	13.20	2,646,481.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	24,500	49.80	1,220,100.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,700	100.50	673,350.00	
小計	銘柄数：34			80,027,267.90	
				(1,127,584,204)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
シンガポール ドル	KEPPEL CORP	26,000	5.11	132,860.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	24,700	3.71	91,637.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	22,800	4.50	102,600.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	124,800	0.78	97,968.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	42,400	4.72	200,128.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	34,724	29.29	1,017,065.96	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	63,409	11.72	743,153.48	
	UNITED OVERSEAS BANK	23,300	25.37	591,121.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	17,600	10.11	177,936.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	67,452	2.87	193,587.24	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	94,657	1.99	188,367.43	

	CAPITALAND LIMITED	56,600	3.51	198,666.00	
	CITY DEVELOPMENTS	11,900	7.25	86,275.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	52,800	1.98	104,544.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	60,426	1.90	114,809.40	
	SUNTEC REIT	42,000	1.43	60,060.00	
	UOL GROUP LIMITED	6,900	7.16	49,404.00	
	VENTURE CORP LTD	6,000	18.10	108,600.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	152,890	2.32	354,704.80	
小計	銘柄数：19 組入時価比率：0.3%			4,613,487.31 (378,398,229) 0.3%	
イスラエル シュケル	ICL GROUP LTD	11,377	22.15	252,000.55	
	ELBIT SYSTEMS LTD	602	441.10	265,542.20	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	13,216	34.47	455,555.52	
	BANK HAPOLIM BM	20,058	27.00	541,566.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	26,293	24.55	645,493.15	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	19,270	15.42	297,143.40	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,797	93.80	262,358.60	
	AZRIELI GROUP	607	230.40	139,852.80	
	NICE LTD	1,279	742.80	950,041.20	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：0.1%			3,809,553.42 (127,477,943) 0.1%
合計				110,281,848,588 (110,281,848,588)	

(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)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
ドル	株式 629銘柄	100.0%	71.6%
カナダドル	株式 90銘柄	100.0%	3.6%
ユーロ	株式 246銘柄	100.0%	11.0%
債券	株式 89銘柄	100.0%	4.6%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%	3.0%
スウェーデンクローナ	株式 39銘柄	100.0%	1.2%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	株式 19銘柄	100.0%	0.8%
オーストラリアドル	株式 65銘柄	100.0%	2.3%
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 34銘柄	100.0%	1.0%
シンガポールドル	株式 19銘柄	100.0%	0.3%
イスラエルシェケル	株式 9銘柄	100.0%	0.1%

## 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及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

(2021年6月末現在)

#### 日立外国株式インデックスファンド

資産総額	47,961,887,097 円
負債総額	68,905,324 円
純資産総額( - )	47,892,981,773 円
発行済口数	11,711,137,886 口
1口当たり純資産額( / )	4.0895 円
(1万口当たり純資産額)	(40,895 円)

(ご参考)

#### 日立外国株式インデックスマザーファンド

資産総額	119,077,020,048 円
負債総額	48,761,202 円
純資産総額( - )	119,028,258,846 円
発行済口数	31,736,164,565 口
1口当たり純資産額( / )	3.7506 円
(1万口当たり純資産額)	(37,506 円)

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 投資信託受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

(2) 受益者名簿

作成しません。

(3) 受益者に対する特典

ありません。

(4) 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。

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

の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者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。

(5) 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、委託者および受託者に対抗することができません。

(6) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法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。

(7) 償還金

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

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

(1) 資本の額（2021年8月16日現在）

資本金  
1億円  
発行可能株式総数  
24,000株  
発行済株式総数  
6,000株  
最近5年間における資本金の増減  
2019年1月31日に2億円の減資

(2) 委託会社等の機構

経営体制

取締役は、5名以内とします。

取締役の任期は就任後1年内の最終の決算期に関する定時株主総会終結の時に終了し、他の取締役在任中新たに就任した取締役の任期は、他の在任取締役の残任期間とします。

代表取締役は、取締役会の決議をもって定めます。また、取締役会の決議をもって取締役社長1名を定めます。

投資運用の意思決定機構

当ファンドの運用指図は、当ファンドの運用の基本方針に基づき、委託者が行います。

当社の運用方針策定のための最高意思決定機関は運用委員会であり、チーフ・インベストメント・オフィサー（以下「CIO」といいます。）を議長とし、取締役社長、各グループ長、コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサー等を構成メンバーとして、原則として月1回開催します。運用委員会においては、政治、経済、金融情勢等の投資環境及び市場分析を行い、全社的運用方針など運用等に関する基本的な重要事項を協議、策定し、併せて個別ファンドの運用についての具体的諸方策を協議し、決定します。

運用グループにおいては、個別ファンド等の運用に直接的に関連する諸情報の分析、検討を行うため、ファンドマネージャー会議を原則週1回開催します。

ファンドマネージャーは、当ファンドの運用の基本方針、運用委員会およびファンドマネージャー会議の方針に基づき、ファンド毎に運用計画を立案し、具体的な銘柄選択を行い、組入る有価証券等の売買の指図を行います。

運用状況の評価のため、リスク管理オフィサーを議長とし、取締役社長、コンプライアンスオフィサー、CIOおよび各グループ長等を構成メンバーとし、運用評価委員会を原則として月1回開催します。運用評価委員会では、当ファンドの運用成績、資産配分、リスクおよびポートフォリオの内容など運用状況についての分析、評価および検討を行います。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

委託者は、株式会社日立製作所により1999年8月5日に設立された会社です。

委託者は、「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」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

2021年6月末日現在、委託者が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、19本であり、その純資産総額の合計は526,912百万円です。（なお、親投資信託17本は、ファンド数及び純資産総額の合計からは除いております。）

基本的性格	募集形態	ファンド数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	公募	7	163,358
	私募	12	363,554
合計		19	526,912

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、「財務諸表等規則」及び「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）に基づいて作成しております。
- 2．財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第21期 (2020年3月31日現在)		第22期 (2021年3月31日現在)	
資産の部				
流動資産				
現金及び預金		963		1,146
未収委託者報酬		284,168		273,505
未収運用受託報酬		3,072		40
関係会社預け金	1	1,352,571	1	1,396,330
前払費用		30,633		31,783
その他		87		39
流動資産合計		1,671,496		1,702,845
固定資産				
無形固定資産				
ソフトウェア		1,157		745
無形固定資産合計		1,157		745
投資その他の資産				
敷金		23,252		22,882
繰延税金資産		47,507		53,996
投資その他の資産合計		70,760		76,879
固定資産合計		71,917		77,625
資産合計		1,743,414		1,780,470

（単位：千円）

	第21期 （2020年3月31日現在）		第22期 （2021年3月31日現在）			
<b>負債の部</b>						
<b>流動負債</b>						
未払金	1	3	100,504	1	3	89,972
未払費用	1		422,513	1		415,159
未払法人税等	2		8,175	2		3,593
預り金			4,310			6,203
賞与引当金			29,141			30,555
流動負債合計			564,644			545,484
<b>固定負債</b>						
退職給付引当金			123,532			117,263
固定負債合計			123,532			117,263
負債合計			688,176			662,748
<b>純資産の部</b>						
<b>株主資本</b>						
資本金			100,000			100,000
資本剰余金						
その他資本剰余金			200,000			200,000
利益剰余金						
利益準備金			75,000			75,000
その他利益剰余金						
繰越利益剰余金			680,237			742,722
利益剰余金合計			755,237			817,722
株主資本合計			1,055,237			1,117,722
純資産合計			1,055,237			1,117,722
負債純資産合計			1,743,414			1,780,470

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第21期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,159,540	1,060,420
運用受託報酬	475,268	455,814
営業収益計	1,634,808	1,516,234
営業費用		
支払手数料	778,696	722,167
委託計算費	51,318	47,261
調査費	233,421	236,282
営業雑経費		
通信費	2,716	3,055
印刷費	3,310	3,011
諸会費	3,961	3,831
営業雑経費計	9,989	9,898
営業費用計	1,073,426	1,015,609
一般管理費		
給料		
役員報酬	21,544	20,409
給料・手当	215,923	225,089
賞与	1,895	1,870
給料計	239,362	247,368
交際費	2,271	48
旅費交通費	3,165	176
租税公課	81	51
不動産賃借料	34,145	34,278
賞与引当金繰入額	58,843	64,853
退職給付費用	9,865	8,189
その他の人件費	39,887	41,913
その他の不動産関係費	5,401	5,404
減価償却費	279	411
諸雑費	8,074	7,290
一般管理費計	1 401,379	1 409,986
営業利益	160,002	90,638
営業外収益		
受取利息	627	684
為替差益	-	8
その他	40	42
営業外収益計	1 667	1 735
営業外費用		
為替差損	13	-
OA機器解約違約金	-	416
その他	25	-
営業外費用合計	39	416
経常利益	160,630	90,957
税引前当期純利益	160,630	90,957
法人税等	2 58,209	2 34,961
法人税等調整額	2,223	6,489

法人税等合計	55,985	28,472
当期純利益	104,644	62,485

## (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	純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利 益 剰 余 金				
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	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	100,000	200,000	200,000	75,000	575,593	650,593	950,593	950,593
当 期 変 動 額								
当期純利益					104,644	104,644	104,644	104,644
当期変動額合計	-	-	-	-	104,644	104,644	104,644	104,644
当 期 末 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	680,237	755,237	1,055,237	1,055,237

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	純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利 益 剰 余 金				
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	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	100,000	200,000	200,000	75,000	680,237	755,237	1,055,237	1,055,237
当 期 変 動 額								
当期純利益					62,485	62,485	62,485	62,485
当期変動額合計	-	-	-	-	62,485	62,485	62,485	62,485
当 期 末 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	742,722	817,722	1,117,722	1,117,722

## 重要な会計方針

1. 固定資産の減価償却の方法	(1)無形固定資産 減価償却の方法は、自社利用ソフトウェアについて見込利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。
2. 引当金の計上基準	(1)賞与引当金 従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち、当期の負担額を計上しております。 (2)退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)消費税等の処理方法 消費税および地方消費税の会計処理については税抜方式によっております。 (2)連結納税制度の適用 株式会社日立製作所を連結納税親会社とする法人税に係る連結納税制度を適用しております。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

第21期 (2020年3月31日現在)	第22期 (2021年3月31日現在)
1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 1,352,571千円 未払金 37,778千円 未払費用 113千円	1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 1,396,330千円 未払金 24,240千円 未払費用 586千円
2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 2,127千円 未払事業税 5,135千円 未払事業所税 912千円	2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 1,443千円 未払事業税 1,205千円 未払事業所税 944千円
3. 消費税等の取扱い 未払消費税は、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。	3. 消費税等の取扱い 同左

(損益計算書関係)

第21期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
1. 関係会社との取引高 一般管理費 6,791千円 営業外収益 627千円	1. 関係会社との取引高 一般管理費 10,363千円 営業外収益 684千円
2. 法人税等には、住民税及び事業税を含んでおります。	2. 同左

## （株主資本等変動計算書関係）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1. 発行済株式に関する事項	1. 発行済株式に関する事項
(1) 株式の種類 普通株式	(1) 株式の種類 普通株式
(2) 当事業年度期首株式数 6,000株	(2) 当事業年度期首株式数 6,000株
(3) 当事業年度増加株式数 -	(3) 当事業年度増加株式数 -
(4) 当事業年度減少株式数 -	(4) 当事業年度減少株式数 -
(5) 当事業年度末株式数 6,000株	(5) 当事業年度末株式数 6,000株
2. 自己株式に関する事項	2. 自己株式に関する事項
-	-
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項	3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項
-	-
4. 配当に関する事項	4. 配当に関する事項
(1) 当事業年度中に行った剰余金の配当	(1) 当事業年度中に行った剰余金の配当
-	-
(2) 当事業年度の末日後に行う剰余金の配当	(2) 当事業年度の末日後に行う剰余金の配当
-	-

## （リース取引関係）

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1年内	2,443千円	2,443千円
1年超	3,868千円	1,425千円
合計	6,311千円	3,868千円

（金融商品関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

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み方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を行っており、当社の資金運用については、銀行預金及び親会社である株式会社日立製作所への預け金に限定しており、金融機関からの資金調達はありません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、ほとんどが企業年金の顧客であり、顧客との新規契約には社内審査を行っておりリスクは僅少です。

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

また、資金管理にあたっては、投資信託財産に属する金銭を信託銀行で管理することで、投資信託委託会社としての金銭等との混同を来たさないようにしております。

2．金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	963	963	-
未収委託者報酬	284,168	284,168	-
未収運用受託報酬	3,072	3,072	-
関係会社預け金	1,352,571	1,352,571	-
資産計	1,640,775	1,640,775	-
未払金	100,504	100,504	-
未払費用	422,513	422,513	-
負債計	523,017	523,017	-

(注1)金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、関係会社預け金、未払金、並びに未払費用これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

	第20期 （2019年3月31日現在）	第21期 （2020年3月31日現在）
敷金	23,622	23,252

（ ）敷金については、償還時期を合理的に見積ることができず、時価を把握する事が極めて困難と認められるため、時価評価は行っておりません。

(注3)金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	963	-	-	-
未収委託者報酬	284,168	-	-	-
未収運用受託報酬	3,072	-	-	-
関係会社預け金	1,352,571	-	-	-
合計	1,640,775	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 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み方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を行っており、当社の資金運用については、銀行預金及び親会社である株式会社日立製作所への預け金に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、ほとんどが企業年金の顧客であり、顧客との新規契約には社内審査を行っておりリスクは僅少です。

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

また、資金管理にあたっては、投資信託財産に属する金銭を信託銀行で管理することで、投資信託委託会社としての金銭等との混同を来さないようにしております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	1,146	1,146	-
未収委託者報酬	273,505	273,505	-
未収運用受託報酬	40	40	-
関係会社預け金	1,396,330	1,396,330	-
資産計	1,671,022	1,671,022	-
未払金	89,972	89,972	-
未払費用	415,159	415,159	-
負債計	505,131	505,131	-

### （注1）金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、関係会社預け金、未払金、並びに未払費用これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

### （注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

	第21期 (2020年3月31日現在)	第22期 (2021年3月31日現在)
敷金	23,252	22,882

（ ）敷金については、償還時期を合理的に見積ることができず、時価を把握する事が極めて困難と認められるため、時価評価は行っておりません。

### （注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,146	-	-	-
未収委託者報酬	273,505	-	-	-
未収運用受託報酬	40	-	-	-
関係会社預け金	1,396,330	-	-	-
合計	1,671,022	-	-	-

## （有価証券関係）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （デリバティブ取引関係）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （退職給付関係）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を採用しております。 退職一時金制度については設立時に設定しております。 退職給付債務および退職給付費用の算定方法として簡便法を採用しております。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付制度 退職給付債務 123,532千円（退職給付引当金）	2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務 117,263千円（退職給付引当金）
(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 退職給付債務の期首残高 113,666 千円 退職給付費用 9,865 退職給付の支払額 - 退職給付債務の期末残高 123,532	(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 退職給付債務の期首残高 123,532 千円 退職給付費用 8,189 退職給付の支払額 14,458 退職給付債務の期末残高 117,263
(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表 非積立型制度の退職給付債務 123,532 千円 貸借対照表に計上された 負債と資産の純額 123,532 退職給付引当金 123,532 貸借対照表に計上された 負債と資産の純額 123,532	(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表 非積立型制度の退職給付債務 117,263 千円 貸借対照表に計上された 負債と資産の純額 117,263 退職給付引当金 117,263 貸借対照表に計上された 負債と資産の純額 117,263
(3)退職給付費用 退職給付費用 9,865 千円	(3)退職給付費用 退職給付費用 8,189 千円

## （税効果会計関係）

第21期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)																																																																																																
<p>1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 (繰延税金資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">10,079</td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">42,729</td> <td></td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">1,776</td> <td></td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">1,598</td> <td></td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">3,999</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>繰延税金資産小計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>60,184</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">12,676</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>評価性引当額小計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>12,676</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>繰延税金資産合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>47,507</u></td> <td></td> </tr> </table> <p>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要因</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">(%)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">34.6</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.3</td> <td></td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.0</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u></td> <td style="text-align: right;"><u>34.9</u></td> <td></td> </tr> </table>	賞与引当金	10,079	千円	退職給付引当金	42,729		未払事業税	1,776		未払社会保険料	1,598		その他	3,999		<u>繰延税金資産小計</u>	<u>60,184</u>		税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額			将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額	12,676		<u>評価性引当額小計</u>	<u>12,676</u>		<u>繰延税金資産合計</u>	<u>47,507</u>			(%)		法定実効税率	34.6		(調整)			交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3		その他	0.0		<u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u>	<u>34.9</u>		<p>1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 (繰延税金資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">10,569</td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">40,561</td> <td></td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">416</td> <td></td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">1,806</td> <td></td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">10,257</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>繰延税金資産小計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>63,611</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td>税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">9,614</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>評価性引当額小計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>9,614</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>繰延税金資産合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>53,996</u></td> <td></td> </tr> </table> <p>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要因</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">(%)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">34.6</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">3.3</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u></td> <td style="text-align: right;"><u>31.3</u></td> <td></td> </tr> </table>	賞与引当金	10,569	千円	退職給付引当金	40,561		未払事業税	416		未払社会保険料	1,806		その他	10,257		<u>繰延税金資産小計</u>	<u>63,611</u>		税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額			将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額	9,614		<u>評価性引当額小計</u>	<u>9,614</u>		<u>繰延税金資産合計</u>	<u>53,996</u>			(%)		法定実効税率	34.6		(調整)			交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0		その他	3.3		<u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u>	<u>31.3</u>	
賞与引当金	10,079	千円																																																																																															
退職給付引当金	42,729																																																																																																
未払事業税	1,776																																																																																																
未払社会保険料	1,598																																																																																																
その他	3,999																																																																																																
<u>繰延税金資産小計</u>	<u>60,184</u>																																																																																																
税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額																																																																																																	
将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額	12,676																																																																																																
<u>評価性引当額小計</u>	<u>12,676</u>																																																																																																
<u>繰延税金資産合計</u>	<u>47,507</u>																																																																																																
	(%)																																																																																																
法定実効税率	34.6																																																																																																
(調整)																																																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3																																																																																																
その他	0.0																																																																																																
<u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u>	<u>34.9</u>																																																																																																
賞与引当金	10,569	千円																																																																																															
退職給付引当金	40,561																																																																																																
未払事業税	416																																																																																																
未払社会保険料	1,806																																																																																																
その他	10,257																																																																																																
<u>繰延税金資産小計</u>	<u>63,611</u>																																																																																																
税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額																																																																																																	
将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額	9,614																																																																																																
<u>評価性引当額小計</u>	<u>9,614</u>																																																																																																
<u>繰延税金資産合計</u>	<u>53,996</u>																																																																																																
	(%)																																																																																																
法定実効税率	34.6																																																																																																
(調整)																																																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0																																																																																																
その他	3.3																																																																																																
<u>税効果会計適用後の法人税等の負担率</u>	<u>31.3</u>																																																																																																

## （ストックオプション等関係）

第21期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
該当事項はありません。	同左

## （持分法損益等関係）

第21期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
該当事項はありません。	同左

## （資産除去債務関係）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）																
<p>1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。</p> <p>また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は本店移転の実績を鑑み合理的に見積っており、使用見込期間は30年と見積もって計算しております。</p> <p>3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">期首残高</td> <td style="text-align: right;">2,343千円</td> </tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td> <td style="text-align: right;">- 千円</td> </tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td> <td style="text-align: right;">370千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td style="text-align: right;">2,713千円</td> </tr> </table>	期首残高	2,343千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	370千円	期末残高	2,713千円	<p>1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。</p> <p>また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は本店移転の実績を鑑み合理的に見積っており、使用見込期間は30年と見積もって計算しております。</p> <p>3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">期首残高</td> <td style="text-align: right;">2,713千円</td> </tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td> <td style="text-align: right;">- 千円</td> </tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td> <td style="text-align: right;">370千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td style="text-align: right;">3,083千円</td> </tr> </table>	期首残高	2,713千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	370千円	期末残高	3,083千円
期首残高	2,343千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	370千円																
期末残高	2,713千円																
期首残高	2,713千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	370千円																
期末残高	3,083千円																

## （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

当社は投資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・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2)地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

該当事項はありません。

## (3)主要な顧客ごとの情報

顧客の名称または氏名	売上高（千円）
日立企業年金基金	300,000
日立国内株式特化型ファンド（大口）（注）	308,481
日立国内株式厳選投資ファンド（大口）（注）	245,880

（注）当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

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

当社は投資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・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2)地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

該当事項はありません。

## (3)主要な顧客ごとの情報

顧客の名称または氏名	売上高（千円）
日立企業年金基金	300,000
日立国内株式特化型ファンド（大口）（注）	304,030
日立国内株式厳選投資ファンド（大口）（注）	231,706

（注）当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

## ( 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

## (ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の受入等	事業上の関係				
親会社	㈱日立製作所	東京都千代田区	458,790 百万円	電機機器製造業	100.0%	受入1名  兼任3名	営業上の取引、資金の預け入れ等	連結納税の未払金の支払い	49,088	未払金	37,245
								預け金の利息	627	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,696,826	関係会社預け金	1,352,571
								親会社に対する預け金の減少	1,566,279		

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件および取引条件の決定方法等

関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。

3. 役員の受入1名は当社代表取締役1名、役員の兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

## (イ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の受入等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	㈱日立アーバンインベストメント	東京都千代田区	2,000 百万円	不動産業	-	-	建物の賃借	敷金の支払	-	敷金	23,252

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件および取引条件の決定方法等

近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

株式会社日立製作所（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

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

(ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の受入等	事業上の関係				
親会社	㈱日立製作所	東京都千代田区	458,790 百万円	電機 機器 製造業	100.0%	受入 1名  兼任 3名	営業上 の取 引、 資金 の預 け入 れ等	連結納税の未払金の支払い	37,245	未払金	23,533
								預け金の利息	684	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,632,735	関係会社 預け金	1,396,330
								親会社に対する預け金の減少	1,588,976		

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件および取引条件の決定方法等

関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。

3. 役員の受入1名は当社代表取締役1名、役員の兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の受入等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	㈱日立リアルエステートパートナーズ	東京都千代田区	2,000 百万円	不動産業	-	-	建物の賃借	敷金の支払	-	敷金	22,882

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件および取引条件の決定方法等

近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

(ウ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の受入等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	㈱日立ドキュメントソリューションズ	東京都江東区	450 百万円	オフィスワーク支援	-	-	OA複合機レンタル	OA機器レンタル費用の支払	416	営業外費用(OA機器解約違約金)	-

(注) 1. 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件および取引条件の決定方法等

近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社日立製作所（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

## （1株当たり情報）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1株当たり純資産額 175,872円90銭 1株当たり当期純利益 17,440円70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いません。	1株当たり純資産額 186,287円10銭 1株当たり当期純利益 10,414円19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いません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 104,644千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし 普通株式に係る当期純利益 104,644千円 普通株式の期中平均株式数 6,000株	1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 62,485千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし 普通株式に係る当期純利益 62,485千円 普通株式の期中平均株式数 6,000株

## （重要な後発事象）

第21期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （追加情報）

当社では、繰延税金資産の回収可能性等の会計上の見積もりは、財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき実施しております。新型コロナウイルス感染症による当社への影響は、今後の広がり方や収束時期等の見通しが不透明な状況であるものの、現時点において業績への影響を与えるものではないと判断しております。なお、今後の新型コロナウイルス感染症の感染拡大による影響は不確定要素が多いため、引き続き今後の動向を注視してまいります。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

(1) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託者およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生しておりません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（2021年6月末現在）

#### (1) 受託者（受託会社）

名称	資本金の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（ご参考）マザーファンドの運用再委託先の名称、資本金の額及び事業の内容

名称	資本金の額	事業の内容
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社 （1998年2月25日設立）	310百万円	「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」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託者（受託会社）

ファンドの受託者として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算事務を行います。

#### (2) 販売会社

ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い等（確定拠出年金による申込みに限りま  
す。）及び一部解約金・償還金の支払い等に関する事務等を行います。

（ご参考）マザーファンドの運用再委託先の業務の概況

マザーファンドの運用の再委託先として、信託財産の運用の指図、有価証券の売買の発注等を行います。

## 3【資本関係】

該当ありません。

### 第3【参考情報】

当計算期間において、当ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

書類名	提出年月日
有価証券届出書	2020年 8月14日
有価証券報告書	2020年 8月14日
有価証券届出書の訂正届出書	2021年 2月10日
半期報告書	2021年 2月10日

## 独立監査人の監査報告書

2021年5月26日

日立投資顧問株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

大関 康広

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、「経理の状況」に掲げられている日立投資顧問株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第22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、日立投資顧問株式会社の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役の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

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

# 独立監査人の監査報告書

2021年6月25日

日立投資顧問株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

亀井 純子

印

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日立外国株式インデックスファンドの2020年5月16日から2021年5月17日までの第20期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、日立外国株式インデックスファンドの2021年5月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する第20期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、日立投資顧問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、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、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

日立投資顧問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、独立監査人の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。