

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年10月26日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 民野 誠
【電話番号】	03-6453-3610
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	インデックスコレクション（外国株式）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

インデックスコレクション（外国株式）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（ ）とします。

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

### （５）【申込手数料】

ありません。

### （６）【申込単位】

1円以上1円単位とします。

### （７）【申込期間】

2021年10月27日から2022年 4月26日までとします。

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

**( 8 ) 【申込取扱場所】**

下記の照会先にお問い合わせください。

( 照会先 )

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ : <https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル : 0120-668001

( 受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。 )

**( 9 ) 【払込期日】**

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

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

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

**( 11 ) 【振替機関に関する事項】**

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**( 12 ) 【その他】**

< 振替受益権について >

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

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

< 受益権の取得申込みの方法 >

販売会社所定の方法でお申込みください。

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

< 申込みコース >

当ファンドは「分配金再投資コース」（自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で金融商品取引所（金融商品取引法第28条第8項第3号の取

引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。)及び外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場で有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。）をいいます。以下同じ。)における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みを取り消すことができます。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## &lt;ファンドの目的&gt;

当ファンドは、確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。

## &lt;信託金限度額&gt;

上限 1兆円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

## &lt;基本的性格&gt;

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

## 商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

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

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グロ－バル (日本を除く)	ファミリー ファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり ( ) なし	日経225 TOPIX その他 (MSCI コクサイ・ インデック ス(配当込 み、円ペー ス))	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型/絶 対収益追求型 その他 ( )
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属 性 ( )	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東)				
不動産投信 ( )	その他 ( )					
その他資産 (投資信託証券 (株式一 般))						
資産複合 ( ) 資産配分 固定型 資産配分 変更型						

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。  
属性区分表に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

[ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

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

#### [ 投資対象地域による区分 ]

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

#### [ 投資対象資産(収益の源泉)による区分 ]

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

#### [ 投資対象資産による属性区分 ]

##### (1) 株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

う。

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

[ 決算頻度による属性区分 ]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

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

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

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

(5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の



資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

#### [ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

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

#### [ 特殊型 ]

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

#### < ファンドの特色 >

わが国を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)とは

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

#### マザーファンドの投資プロセス



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

### ファンドのしくみ

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



### 分配方針

- 年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
- 分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- 収益分配金は、自動的にファンドの受益権に再投資されます。

※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

### 主な投資制限

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

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

## (2) 【ファンドの沿革】

2010年10月20日

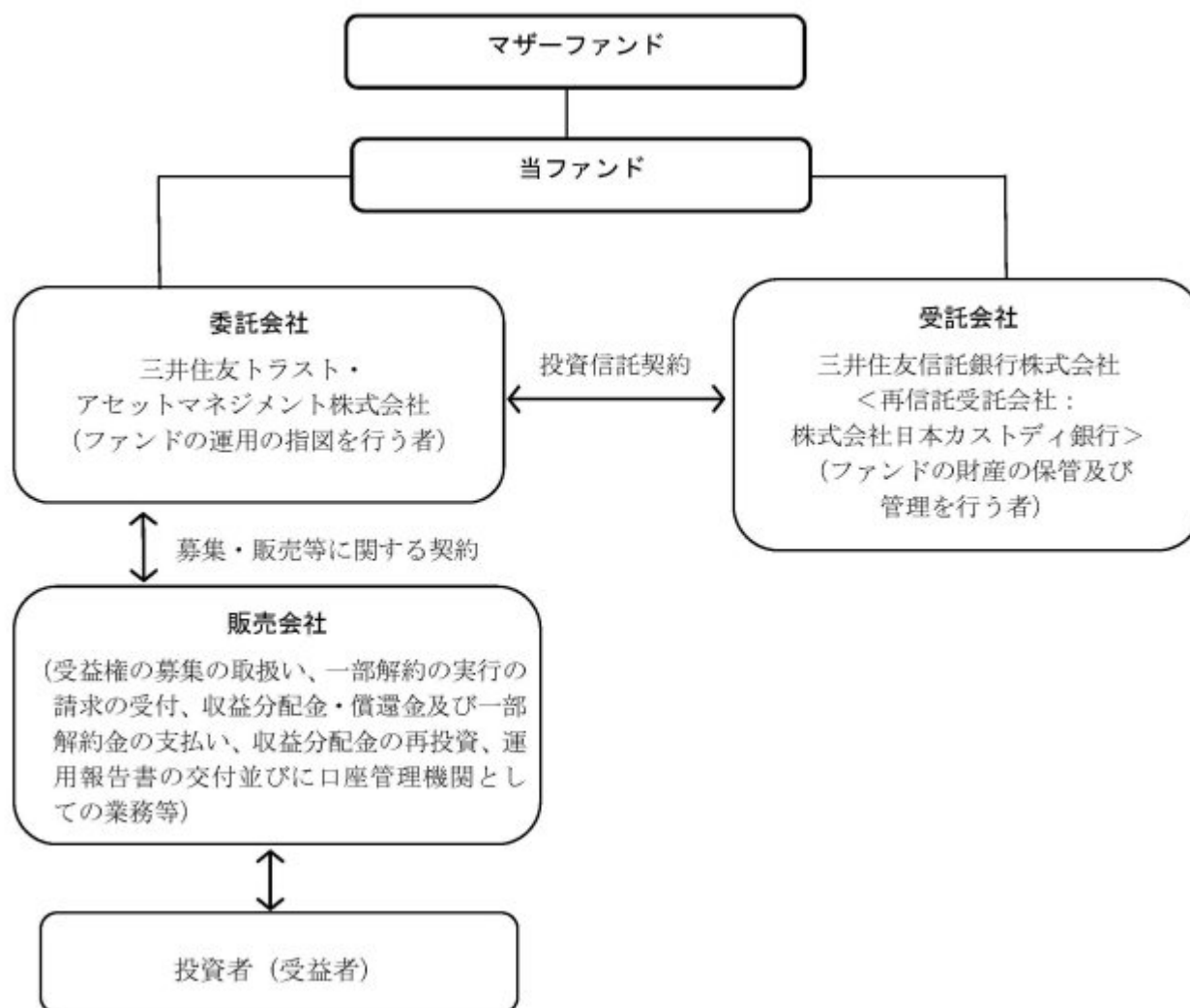
信託契約締結、当ファンドの設定、当ファンドの運用開始

2012年4月1日

当ファンドの委託会社としての業務を中央三井アセットマネジメント株式会社から三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に承継  
 当ファンドの名称を中央三井インデックスコレクション（外国株式）からインデックスコレクション（外国株式）に変更  
 当ファンドの主要投資対象である中央三井外国株式マザーファンドの名称を外国株式マザーファンドに変更

### （３）【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2021年8月31日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

1986年11月1日：	住信キャピタルマネジメント株式会社設立
1987年2月20日：	投資顧問業の登録
1987年9月9日：	投資一任契約に係る業務の認可
1990年10月1日：	住信投資顧問株式会社に商号変更
1999年2月15日：	住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
1999年3月25日：	証券投資信託委託業の認可
2007年9月30日：	金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）

2012年4月1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更

2018年10月1日： 三井住友信託銀行株式会社の運用事業に係る権利義務を承継

#### 八．大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 運用方針

当ファンドは、わが国を除く世界の主要国の株式に投資する外国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）を主要投資対象とし、確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。なお、株式等に直接投資することもあります。

#### 投資態度

- A．株式への実質投資は、わが国を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
- B．株式への実質投資割合は、原則として高位（90%以上）とします。
- C．実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として、為替予約取引等を活用する場合があります。
- D．運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- E．株式以外の資産への実質投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。
- F．資金動向、市況動向に急激な変化が生じたとき及びこれに準ずる事態が生じたとき、あるいは信託財産の規模が上記の運用をするに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。
- G．国内において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、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及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
- H．信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利又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。
- I．信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

### (2)【投資対象】

#### 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- A．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
- 1．有価証券
  - 2．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限りません。）
  - 3．金銭債権（上記1．、2．及び下記4．に掲げるものに該当するものを除きます。）
  - 4．約束手形（上記1．に掲げるものに該当するものを除きます。）
- B．次に掲げる特定資産以外の資産
- 1．為替手形
- 運用指図できる投資対象である有価証券
- 委託会社は、信託金を、主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「外国株式マザーファンド」の受益証券及び次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
- 1．株券又は新株引受権証券
  - 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が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 6．資産の流動化に関する法律に定める特定社債券（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．協同組織金融機関の優先出資に関する法律に定める優先出資証券又は優先出資引受権を表示する証券
  - 9．資産の流動化に関する法律に定める優先出資証券又は新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  - 10．コマーシャル・ペーパー
  - 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
  - 12．外国又は外国の者の発行する証券又は証券で、上記1．から11．までの証券又は証券の性質を有するもの
  - 13．投資信託又は外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。）
  - 14．投資証券又は外国投資証券（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又は証券（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
  - 17．預託証券（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券
  - 19．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
  - 20．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  - 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 22．外国の者に対する権利で上記21．の有価証券の性質を有するもの
- なお、上記1．の証券又は証券並びに上記12．及び17．の証券又は証券のうち上記1．の証券又は

証券の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2. から6. までの証券並びに上記12. 及び17. の証券又は証券のうち上記2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13. の証券及び上記14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用指図できる金融商品

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
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上記5. の権利の性質を有するもの

B. 金融商品による運用の特例

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

（参考）マザーファンドの概要

「外国株式マザーファンド」の概要

#### 1. 基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

#### 2. 運用方法

##### （1）投資対象

わが国を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とします。

##### （2）投資態度

MSCIコクサイ・インデックスに採用されている国の株式に投資を行い、同インデックス（配当込み、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として高位（90%以上）とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、エクスポージャーの調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。

運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

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、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、信託財産の効率的な運用に資するため、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション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、スワップ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、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことが

できます。

### 3. 投資制限

外貨建資産への投資には、制限を設けません。

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

#### （3）【運用体制】

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





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

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

#### (4) 【分配方針】

年1回の毎決算時（決算日は7月25日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

- ・ 分配対象額は、経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）及び売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額。）等の全額とします。なお、前期から繰り越された分配準備積立金及び収益調整金は、全額分配に使用することがあります。
- ・ 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

- ・収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## （５）【投資制限】

### <約款に定める投資制限>

#### A．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### B．株式への投資割合

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

#### C．新株引受権証券等への投資割合

新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

#### D．同一銘柄の株式への投資割合

同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

#### E．同一銘柄の転換社債等への投資割合

同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### F．同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合

同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### G．投資信託証券への投資割合

投資信託証券（マザーファンド及び上場投資信託を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### H．投資する株式等の範囲

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で所有証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）及び外国金融商品市場（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場で所有証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第5号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。）をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所等に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当又は社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．上記イ．の規定にかかわらず、上場予定又は登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場又は登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

#### I．信用取引の指図範囲

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売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、株券の引渡し又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、

ロ．上記イ．の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド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当該売付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）の合計額が、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、上記ロ．の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- Ｊ．先物取引等の運用指図
- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並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．委託会社は、信託財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通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- ハ．委託会社は、信託財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及びオプション取引並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。
- Ｋ．スワップ取引の運用指図
- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、スワップ取引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当たっては、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で評価するものとします。
- ニ．委託会社は、スワップ取引を行うに当たり、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。
- Ｌ．金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図
- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引及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．金利先渡取引及び為替先渡取引の指図に当たっては、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．金利先渡取引及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で評価するものとします。
- ニ．委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うに当たり、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。
- Ｍ．有価証券の貸付の指図及び範囲
- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の
- a．及びb．の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
- a．株式の貸付は、貸付時点において貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
- b．公社債の貸付は、貸付時点において貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- ロ．信託財産の一部解約等の事由により、上記イ． a．及びb．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ハ．委託会社は、有価証券の貸付に当たり、担保の受入れが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。
- Ｎ．公社債の空売りの指図及び範囲
- イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない公社債又は下

記O.の規定により借入れた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、売付けた公社債の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができますものとしします。

□.上記イ.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、上記□.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、委託会社は速やかに、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します。

#### O. 公社債の借入れの指図及び範囲

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

□.上記イ.の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が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、上記□.の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借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します。

ニ.上記イ.の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### P. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### Q. 外国為替予約取引の指図

イ.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。

□.上記イ.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとしします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（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外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ハ.信託財産の一部解約等の事由により、上記□.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとしします。

#### R. 一部解約の請求及び有価証券の売却等の指図

委託会社は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求及び信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### S. 再投資の指図

委託会社は、上記R.の規定による一部解約代金、売却代金、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、株式の配当金及びその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### T. 資金の借入れ

イ.委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（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、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。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します。

□.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等の売却代金の受渡日までの間又は受益者への解約代金支払開始日から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、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金、解約代金及び償還金の合計額を限度とします。

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

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### ウ．受託会社による資金の立替え

イ．信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行又は株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社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、株式の配当金及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、受託会社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．上記イ．及びロ．の立替金の決済及び利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### ヴ．利害関係人等との取引等

イ．受託会社は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律並びに関連法令に反しない場合には、委託会社の指図により、信託財産と、受託会社（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託会社が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）及び受託会社の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下イ．及び下記ロ．において同じ。）の信託業務の委託先及びその利害関係人又は受託会社における他の信託財産との間で、前記（2）に掲げる資産への投資等並びに上記イ．からロ．まで及びQ．からT．までに掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

ロ．受託会社は、受託会社が当ファンドの受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託会社又は受託会社の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託会社の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

ハ．委託会社は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律並びに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託会社、その取締役、執行役及び委託会社の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4に規定する親法人等又は子法人等をいいます。）又は委託会社が運用の指図を行う他の信託財産との間で、前記（2）に掲げる資産への投資等並びに上記イ．からロ．まで及びQ．からT．までに掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができます。受託会社は、委託会社の指図により、当該投資等並びに当該取引、当該行為を行うことができます。

ニ．上記イ．からハ．までの場合、委託会社及び受託会社は、受益者に対して信託法第31条第3項及び同法第32条第3項の通知は行いません。

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

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

### < 関連法令に基づく投資制限 >

#### イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

### 3【投資リスク】

#### （1）ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様へ帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### 株価変動リスク

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

##### 為替変動リスク

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

##### 信用リスク

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

##### 流動性リスク

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

##### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

### < その他の留意点 >

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

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

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われ

ると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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

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

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

確定拠出年金制度の加入者等はファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等がファンドのリスクを実質的に負うこととなります。

## （２）リスクの管理体制

### 委託会社におけるリスク管理体制

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

## 【参考情報】

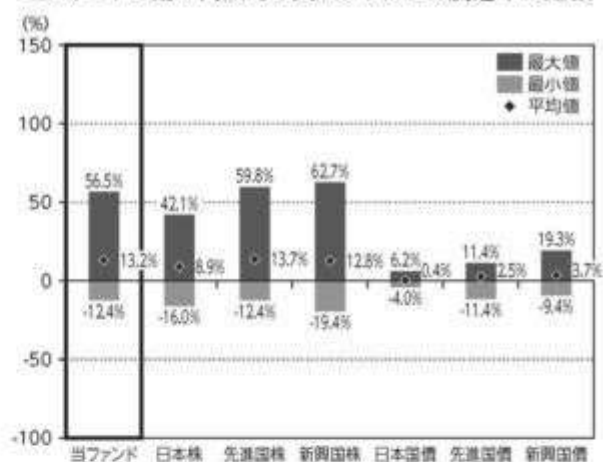
### 当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*2016年9月～2021年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

## 各資産クラスの指数について

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

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

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

ありません。

### (2) 【換金（解約）手数料】



## &lt; 解約手数料 &gt;

ありません。

## &lt; 信託財産留保額 &gt;

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額（ ）の控除はありません。ただし、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

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

## (3) 【信託報酬等】

## 信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.154%（税抜 0.14%）（ ）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.099% （税抜 0.09%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.033% （税抜 0.03%）	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 0.022% （税抜 0.02%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

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

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、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。

上記は、2021年 8月31日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

#### 5【運用状況】

以下は、2021年8月31日現在の状況について記載してあります。

#### 【インデックスコレクション（外国株式）】

##### （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	55,469,149,884	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		27,617,723	0.05
合計(純資産総額)		55,496,767,607	100.00

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

##### （２）【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	12,991,041,708	4.1879	54,405,709,679	4.2698	55,469,149,884	99.95

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

	純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2期計算期間末 (2012年 7月25日)	1,965,083,023	1,965,083,023	10,110	10,110
第3期計算期間末 (2013年 7月25日)	3,500,525,790	3,500,525,790	16,673	16,673
第4期計算期間末 (2014年 7月25日)	4,931,176,773	4,931,176,773	20,290	20,290
第5期計算期間末 (2015年 7月27日)	7,108,640,556	7,108,640,556	24,857	24,857
第6期計算期間末 (2016年 7月25日)	8,358,485,964	8,358,485,964	21,531	21,531
第7期計算期間末 (2017年 7月25日)	10,774,198,811	10,774,198,811	26,309	26,309
第8期計算期間末 (2018年 7月25日)	13,311,577,217	13,311,577,217	29,584	29,584
第9期計算期間末 (2019年 7月25日)	15,289,835,110	15,289,835,110	30,533	30,533
第10期計算期間末 (2020年 7月27日)	30,092,371,505	30,092,371,505	31,466	31,466
第11期計算期間末 (2021年 7月26日)	50,422,555,346	50,422,555,346	45,151	45,151
2020年 8月末日	32,848,437,200		33,738	
9月末日	32,088,754,106		32,414	
10月末日	31,390,904,422		31,506	
11月末日	34,778,930,800		35,133	
12月末日	35,883,303,743		36,144	
2021年 1月末日	37,341,185,744		36,889	
2月末日	38,777,886,790		38,141	
3月末日	42,376,718,278		40,695	
4月末日	44,994,015,050		42,606	
5月末日	46,261,297,659		43,229	

6月末日	48,596,182,413		44,302	
7月末日	51,098,951,351		44,925	
8月末日	55,496,767,607		46,029	

## 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第2期計算期間	2011年 7月26日～2012年 7月25日	0
第3期計算期間	2012年 7月26日～2013年 7月25日	0
第4期計算期間	2013年 7月26日～2014年 7月25日	0
第5期計算期間	2014年 7月26日～2015年 7月27日	0
第6期計算期間	2015年 7月28日～2016年 7月25日	0
第7期計算期間	2016年 7月26日～2017年 7月25日	0
第8期計算期間	2017年 7月26日～2018年 7月25日	0
第9期計算期間	2018年 7月26日～2019年 7月25日	0
第10期計算期間	2019年 7月26日～2020年 7月27日	0
第11期計算期間	2020年 7月28日～2021年 7月26日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第2期計算期間	2011年 7月26日～2012年 7月25日	8.1
第3期計算期間	2012年 7月26日～2013年 7月25日	64.9
第4期計算期間	2013年 7月26日～2014年 7月25日	21.7
第5期計算期間	2014年 7月26日～2015年 7月27日	22.5
第6期計算期間	2015年 7月28日～2016年 7月25日	13.4
第7期計算期間	2016年 7月26日～2017年 7月25日	22.2
第8期計算期間	2017年 7月26日～2018年 7月25日	12.4
第9期計算期間	2018年 7月26日～2019年 7月25日	3.2
第10期計算期間	2019年 7月26日～2020年 7月27日	3.1
第11期計算期間	2020年 7月28日～2021年 7月26日	43.5

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2期計算期間	2011年 7月26日～2012年 7月25日	352,422,244	244,154,066	1,943,734,543
第3期計算期間	2012年 7月26日～2013年 7月25日	777,905,019	622,145,962	2,099,493,600

第4期計算期間	2013年 7月26日～2014年 7月25日	802,343,640	471,521,956	2,430,315,284
第5期計算期間	2014年 7月26日～2015年 7月27日	1,130,281,171	700,770,207	2,859,826,248
第6期計算期間	2015年 7月28日～2016年 7月25日	1,568,065,514	545,911,406	3,881,980,356
第7期計算期間	2016年 7月26日～2017年 7月25日	964,496,261	751,295,568	4,095,181,049
第8期計算期間	2017年 7月26日～2018年 7月25日	1,062,392,166	658,047,025	4,499,526,190
第9期計算期間	2018年 7月26日～2019年 7月25日	1,178,922,174	670,766,867	5,007,681,497
第10期計算期間	2019年 7月26日～2020年 7月27日	6,462,723,124	1,906,825,426	9,563,579,195
第11期計算期間	2020年 7月28日～2021年 7月26日	3,985,167,713	2,381,313,047	11,167,433,861

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

(参考)

外国株式マザーファンド

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	197,625,149,838	64.18
	イギリス	12,223,528,683	3.97
	カナダ	10,065,893,538	3.27
	スイス	9,809,600,924	3.19
	フランス	9,306,340,600	3.02
	ドイツ	8,264,422,844	2.68
	オランダ	6,040,099,859	1.96
	アイルランド	5,512,730,226	1.79
	オーストラリア	5,512,357,778	1.79
	スウェーデン	3,176,467,694	1.03
	デンマーク	2,467,832,450	0.80
	スペイン	2,152,518,280	0.70
	香港	2,023,501,275	0.66
	イタリア	1,658,212,695	0.54
	フィンランド	1,180,932,709	0.38
	ジャージー	902,026,870	0.29
	シンガポール	789,095,054	0.26
	ベルギー	739,157,975	0.24
	バミューダ	685,136,598	0.22
ノルウェー	578,845,045	0.19	
イスラエル	561,358,207	0.18	

	ケイマン	501,093,989	0.16
	ルクセンブルク	317,203,211	0.10
	ニュージーランド	283,682,616	0.09
	キュラソー	202,015,072	0.07
	オーストリア	183,377,831	0.06
	ポルトガル	140,488,653	0.05
	リベリア	95,585,931	0.03
	パナマ	93,889,660	0.03
	マン島	77,827,762	0.03
	パプアニューギニア	33,129,574	0.01
	小計	283,203,503,441	91.97
投資信託受益証券	オーストラリア	123,031,889	0.04
	香港	41,538,429	0.01
	小計	164,570,318	0.05
投資証券	アメリカ	5,551,390,371	1.80
	オーストラリア	378,535,164	0.12
	イギリス	173,047,022	0.06
	フランス	148,297,569	0.05
	シンガポール	118,424,528	0.04
	香港	93,298,212	0.03
	カナダ	44,614,404	0.01
	小計	6,507,607,270	2.11
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		18,059,587,261	5.86
合計(純資産総額)		307,935,268,290	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	13,353,028,038	4.34
	買建	カナダ	987,953,316	0.32
	買建	ドイツ	2,451,452,533	0.80
	買建	イギリス	658,287,709	0.21

買建	オーストラリア	581,860,246	0.19
----	---------	-------------	------

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建		1,497,275,180	0.49

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

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	785,112	15,029.92	11,800,173,691	16,827.88	13,211,776,803	4.29
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	335,078	26,617.78	8,919,032,487	33,364.54	11,179,723,669	3.63
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	20,037	368,401.28	7,381,656,547	376,030.54	7,534,523,990	2.45
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	112,478	29,464.19	3,314,073,163	41,834.53	4,705,464,715	1.53
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	14,062	229,562.41	3,228,106,708	317,809.91	4,469,043,081	1.45
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	13,785	230,570.20	3,178,410,207	319,741.96	4,407,642,932	1.43
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	115,752	14,936.50	1,728,930,790	24,934.11	2,886,173,332	0.94
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	35,900	93,466.98	3,355,464,787	80,327.00	2,883,739,623	0.94
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	142,670	15,164.00	2,163,448,166	17,632.35	2,515,608,231	0.82
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	122,897	18,073.05	2,221,124,240	19,085.23	2,345,518,003	0.76
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	44,358	35,663.64	1,581,968,143	45,971.17	2,039,189,159	0.66

アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	79,470	22,943.82	1,823,345,614	25,412.17	2,019,505,706	0.66
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	64,092	25,844.08	1,656,399,032	31,394.03	2,012,106,427	0.65
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	135,176	12,018.77	1,624,650,065	14,025.90	1,895,965,329	0.62
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	50,551	30,646.71	1,549,222,040	35,948.29	1,817,222,008	0.59
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	115,113	14,239.74	1,639,179,536	15,708.00	1,808,195,810	0.59
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	19,578	59,657.39	1,167,972,577	92,028.02	1,801,724,654	0.59
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	85,011	19,909.48	1,692,525,145	19,779.80	1,681,500,748	0.55
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	363,211	3,557.46	1,292,109,694	4,578.43	1,662,937,592	0.54
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	52,256	29,611.45	1,547,376,244	31,702.85	1,656,664,286	0.54
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	22,518	54,083.98	1,217,863,242	73,192.30	1,648,144,234	0.54
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	41,447	37,228.62	1,543,014,820	38,800.19	1,608,151,682	0.52
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	32,944	37,007.13	1,219,163,056	43,859.42	1,444,904,733	0.47
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	214,339	5,616.98	1,203,939,806	6,562.12	1,406,520,168	0.46
アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	260,869	3,837.70	1,001,139,048	5,138.92	1,340,585,965	0.44
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	44,494	26,124.29	1,162,374,257	29,120.20	1,295,674,312	0.42
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	20,738	60,531.82	1,255,308,904	62,223.18	1,290,384,348	0.42
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	198,333	5,283.99	1,047,989,985	6,498.38	1,288,844,589	0.42
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	198,480	5,489.50	1,089,556,952	6,062.08	1,203,202,432	0.39
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	191,622	5,456.53	1,045,592,150	6,174.18	1,183,109,103	0.38

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	2.79
		素材	4.01
		資本財	6.04
		商業・専門サービス	1.18



運輸			1.82
自動車・自動車部品			1.79
耐久消費財・アパレル			1.84
消費者サービス			1.68
メディア・娯楽			7.25
小売			5.20
食品・生活必需品小売り			1.33
食品・飲料・タバコ			3.54
家庭用品・パーソナル用品			1.60
ヘルスケア機器・サービス			4.90
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			7.32
銀行			5.55
各種金融			4.49
保険			2.84
不動産			0.45
ソフトウェア・サービス			11.82
テクノロジー・ハードウェアおよび機器			5.79
電気通信サービス			1.53
公益事業			2.72
半導体・半導体製造装置			4.50
		小計	91.97
投資信託受益証券			0.05
投資証券			2.11
合計			94.14

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	537	アメリカドル	115,642,201.5	12,709,077,945	121,501,620	13,353,028,038	4.34
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	46	カナダドル	11,089,775	966,473,891	11,336,240	987,953,316	0.32
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	60	スイスフラン	7,243,710	868,520,829	7,459,200	894,358,080	0.29
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	286	ユーロ	11,792,772	1,529,404,600	12,006,280	1,557,094,453	0.51

オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	39	オーストラリアドル	7,116,848	570,628,872	7,256,925	581,860,246	0.19
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	61	イギリスポンド	4,314,393.75	652,638,342	4,351,740	658,287,709	0.21

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	10,524,000.00	1,159,257,816	1,156,438,830	0.38
	ユーロ	買建	1,700,000.00	220,293,680	220,491,500	0.07
	イギリスポンド	買建	300,000.00	45,923,970	45,375,000	0.01
	デンマーククローネ	買建	2,000,000.00	34,840,600	34,880,000	0.01
	オーストラリアドル	買建	500,000.00	40,124,950	40,089,850	0.01

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

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

#### 参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績


**運用実績**

当初設定日：2010年10月20日

作成基準日：2021年 8月31日

**基準価額・純資産の推移**

※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

基準価額 46,029円

純資産総額 554.97億円

**分配の推移**

(1万口当たり、税引前)

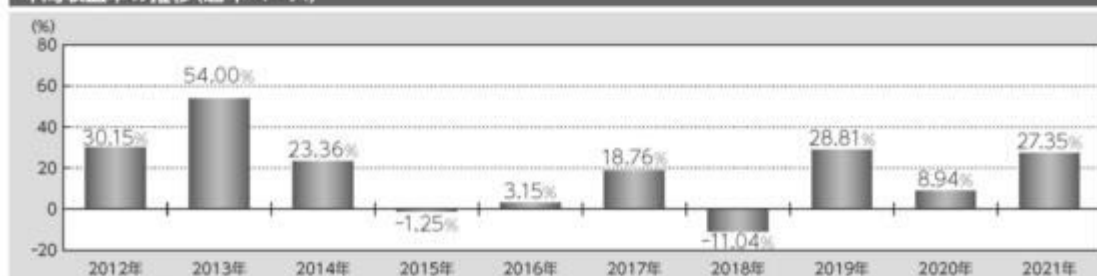
決算期	分配金
2017年7月	0円
2018年7月	0円
2019年7月	0円
2020年7月	0円
2021年7月	0円
設定来 分配金合計額	0円

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

**主要な資産の状況**

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.3%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	3.6%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	2.4%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.5%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.5%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.4%
NVIDIA CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	0.9%
TESLA INC	アメリカ	株式	自動車・自動車部品	0.9%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	0.8%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオフィノー・ライフサイエンス	0.8%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

**年間収益率の推移（暦年ベース）**

※2021年は年初から作成基準日までの収益率です。

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

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

**第2【管理及び運営】****1【申込（販売）手続等】**

## &lt; 申込手続 &gt;

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に

規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

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

#### < 申込コース >

当ファンドは、「分配金再投資コース」（ ）専用ファンドです。

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

#### < 申込みの受付 >

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

#### < 申込単位 >

1円以上1円単位とします。

#### < 申込価額 >

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### < 申込手数料 >

ありません。

#### < 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

#### < 申込受付の中止等 >

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

#### < その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委

託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### < 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 2【換金（解約）手続等】

#### < 一部解約手続 >

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

#### < 一部解約の受付 >

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

#### < 一部解約単位 >

1口以上1口単位とします。

#### < 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<https://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

#### < 一部解約代金の支払い >

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

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めにより、払戻金として支払われます。

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

<一部解約受付の中止等>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、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け付けを中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入公社債を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額の算出頻度>

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

< 主要な投資対象資産の評価方法 >

A．親投資信託受益証券（外国株式マザーファンド）の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

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

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

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

< 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限とします。（2010年10月20日設定）

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

（4）【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年7月26日から翌年7月25日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2010年10月20日から2011年7月25日までとします。

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

（5）【その他】

< 投資信託契約の終了（償還）と手続き >

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意の

うえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

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

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

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

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

## (2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

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

## <投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き>

### (1)投資信託約款の変更等

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

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

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

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

### (2)重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

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

委託会社は、ファンドの重大な約款変更又はファンドの併合（併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）について、書面決議を行います。この場合にお



いて、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款変更又はファンドの併合の内容及びその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

#### < 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

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

#### < 運用報告書 >

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

#### < 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

#### < 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### < 混蔵寄託 >

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

義で混蔵寄託することができるものとします。

#### < 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金に対する請求権

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

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。

販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

### (2) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

### (3) 換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

### (4) 帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2020年7月28日から2021年7月26日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【インデックスコレクション（外国株式）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 （2020年 7月27日現在）	第11期 （2021年 7月26日現在）
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	66,482,486	251,911,760
親投資信託受益証券	30,076,959,356	50,398,037,359
未収入金	8,218,466	-
流動資産合計	30,151,660,308	50,649,949,119
<b>資産合計</b>		
30,151,660,308		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	37,657,057	193,292,061
未払受託者報酬	2,983,876	4,750,051
未払委託者報酬	17,903,247	28,500,252
未払利息	67	452
その他未払費用	744,556	850,957
流動負債合計	59,288,803	227,393,773
<b>負債合計</b>		
59,288,803		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	9,563,579,195	11,167,433,861
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,528,792,310	39,255,121,485
（分配準備積立金）	3,373,828,943	15,416,191,886
元本等合計	30,092,371,505	50,422,555,346
<b>純資産合計</b>		
30,092,371,505		
<b>負債純資産合計</b>		
30,151,660,308		
50,649,949,119		

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期		第11期	
	自	2019年 7月26日	自	2020年 7月28日
	至	2020年 7月27日	至	2021年 7月26日
営業収益				
受取利息		250		486
有価証券売買等損益		270,730,689		14,090,727,498
営業収益合計		270,730,939		14,090,727,984
営業費用				
支払利息		27,780		36,325
受託者報酬		4,839,215		8,474,403
委託者報酬		29,852,224		50,846,291
その他費用		1,208,475		1,692,538
営業費用合計		35,927,694		61,049,557
営業利益又は営業損失（ ）		234,803,245		14,029,678,427
経常利益又は経常損失（ ）		234,803,245		14,029,678,427
当期純利益又は当期純損失（ ）		234,803,245		14,029,678,427
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（ ）		284,253,644		1,281,720,980
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		10,282,153,613		20,528,792,310
剰余金増加額又は欠損金減少額		13,758,846,137		11,237,789,837
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		13,758,846,137		11,237,789,837
剰余金減少額又は欠損金増加額		4,031,264,329		5,259,418,109
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		4,031,264,329		5,259,418,109
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		20,528,792,310		39,255,121,485

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年7月26日から翌年7月25日までとなっておりますが、前計算期間末日及び当計算期間末日が休業日のため、第11期計算期間は2020年7月28日から2021年7月26日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第10期 (2020年7月27日現在)	第11期 (2021年7月26日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	9,563,579,195口	11,167,433,861口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 3.1466円 (31,466円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 4.5151円 (45,151円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 2019年7月26日 至 2020年7月27日	第11期 自 2020年7月28日 至 2021年7月26日																																																												
<b>分配金の計算過程</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>403,427,735円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>115,629,154円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>17,154,963,367円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,854,772,054円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>20,528,792,310円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>9,563,579,195口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>21,465円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>-円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>-円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	403,427,735円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	115,629,154円	収益調整金額	C	17,154,963,367円	分配準備積立金額	D	2,854,772,054円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,528,792,310円	当ファンドの期末残存口数	F	9,563,579,195口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	21,465円	1万口当たり分配金額	H	-円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	-円	<b>分配金の計算過程</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>626,067,808円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>12,121,889,639円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>23,838,929,599円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,668,234,439円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>39,255,121,485円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>11,167,433,861口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>35,151円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>-円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>-円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	626,067,808円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	12,121,889,639円	収益調整金額	C	23,838,929,599円	分配準備積立金額	D	2,668,234,439円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	39,255,121,485円	当ファンドの期末残存口数	F	11,167,433,861口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	35,151円	1万口当たり分配金額	H	-円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	-円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	403,427,735円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	115,629,154円																																																											
収益調整金額	C	17,154,963,367円																																																											
分配準備積立金額	D	2,854,772,054円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,528,792,310円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,563,579,195口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	21,465円																																																											
1万口当たり分配金額	H	-円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	-円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	626,067,808円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	12,121,889,639円																																																											
収益調整金額	C	23,838,929,599円																																																											
分配準備積立金額	D	2,668,234,439円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	39,255,121,485円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	11,167,433,861口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	35,151円																																																											
1万口当たり分配金額	H	-円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	-円																																																											

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	第11期 自 2020年 7月28日 至 2021年 7月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	第11期 (2021年 7月26日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	第10期	第11期
	自 2019年 7月26日 至 2020年 7月27日	自 2020年 7月28日 至 2021年 7月26日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	5,007,681,497円	9,563,579,195円
期中追加設定元本額	6,462,723,124円	3,985,167,713円
期中一部解約元本額	1,906,825,426円	2,381,313,047円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第10期 (2020年 7月27日現在)	第11期 (2021年 7月26日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	331,435,081	13,913,420,610
合計	331,435,081	13,913,420,610

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。



## (2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	12,034,777,410	50,398,037,359	
合計		12,034,777,410	50,398,037,359	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

## 外国株式マザーファンド

## 貸借対照表

	2021年 7月26日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	10,432,085,594
コール・ローン	1,590,815,051
株式	278,121,997,577
投資信託受益証券	168,107,142
投資証券	6,430,352,155
派生商品評価勘定	383,139,490
未収入金	758,604
未収配当金	217,320,886
差入委託証拠金	2,507,525,177
流動資産合計	299,852,101,676
資産合計	299,852,101,676
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,485,826
前受金	366,021,096
未払解約金	491,418,158
未払利息	2,855
流動負債合計	873,927,935
負債合計	873,927,935
純資産の部	
元本等	

	2021年 7月26日現在
項目	金額（円）
元本	71,393,866,315
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	227,584,307,426
元本等合計	298,978,173,741
純資産合計	298,978,173,741
負債純資産合計	299,852,101,676

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2021年 7月26日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>

	2021年 7月26日現在
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2) 派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3) 為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

	2021年 7月26日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	71,393,866,315口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 4.1877円 (1万口当たり純資産額) (41,877円)

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	2021年 7月26日現在
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>

	2021年 7月26日現在
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

## 2.金融商品の時価等に関する事項

	2021年 7月26日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券            売買目的有価証券            「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引            「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務            短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。
-------------

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	2021年 7月26日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 7月28日
期首元本額	76,769,062,125円
期中追加設定元本額	14,071,570,259円
期中一部解約元本額	19,446,766,069円
期末元本額	71,393,866,315円
期末元本額の内訳	
外国株式インデックスファンド	1,546,356,335円
DC外国株式インデックスファンド	4,615,650,603円
DC外国株式インデックスファンドL	24,411,737,412円
DCバランスファンド30	643,471,544円
DCバランスファンド50	1,307,649,069円
DCバランスファンド70	807,993,968円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	302,166,230円
外国株式インデックスe	4,820,893,383円
インデックスコレクション（外国株式）	12,034,777,410円
インデックスコレクション（バランス株式30）	3,415,764,981円
インデックスコレクション（バランス株式50）	925,518,625円
インデックスコレクション（バランス株式70）	855,125,978円
私募外国株式パッシブファンド（適格機関投資家専用）	5,458,197,267円
外国株式パッシブファンド私募A（適格機関投資家専用）	1,575,703,302円
私募外国株式パッシブファンド2（適格機関投資家専用）	121,347円
外国株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	513,012,406円
バランスVA30（適格機関投資家専用）	30,825,029円
バランスVA50（適格機関投資家専用）	352,702,530円
VAバランスファンド（株25/100）（適格機関投資家専用）	40,097,490円

区分	2021年 7月26日現在
V Aバランスファンド（株 5 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	75,212,725円
V Aバランス株式 3 0（適格機関投資家専用）	193,855円
V Aバランスファンド（株 6 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	596,051,782円
バランスV A 2 5（適格機関投資家専用）	318,642,630円
バランスV A 3 7 . 5（適格機関投資家専用）	225,813,329円
バランスV A 5 0 L（適格機関投資家専用）	4,373,981,561円
バランスV A 7 5（適格機関投資家専用）	484,943,811円
V Aバランスファンド（株 4 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	135,986,800円
V Aポートフォリオ 4 0（適格機関投資家専用）	703,961,860円
V Aポートフォリオ 2 0（適格機関投資家専用）	16,664,285円
バランスV A 4 0（適格機関投資家専用）	88,073,103円
V Aバランスファンド 2（株 4 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	97,145,871円
V Aバランス 5 0 - 5 0（適格機関投資家専用）	304,430,306円
V Aファンド 2 5（適格機関投資家専用）	14,179,855円
バランスV A 2 5 L（適格機関投資家専用）	73,675,142円
V Aバランス 2 0 - 8 0（適格機関投資家専用）	216,392,877円
私募外国株式インデックスファンド A L（適格機関投資家専用）	10,751,614円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	2021年 7月26日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	30,375,516,897
投資信託受益証券	8,806,577
投資証券	1,096,911,623
合計	31,481,235,097

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

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2021年 7月26日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	14,009,613,272	-	14,375,634,368	366,021,096
合計		14,009,613,272	-	14,375,634,368	366,021,096

(注)1.時価の算定方法

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

（2021年 7月26日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,414,481,151	-	1,415,113,719	632,568
	アメリカドル	909,733,238	-	910,761,308	1,028,070
	ユーロ	209,297,000	-	208,097,560	1,199,440
	イギリスポンド	295,450,913	-	296,254,851	803,938
	合計	1,414,481,151	-	1,415,113,719	632,568

### (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	34,920	20.21	705,733.20	
	CHENIERE ENERGY INC	11,266	83.89	945,104.74	
	CHEVRON CORP	90,349	98.86	8,931,902.14	
	CONOCOPHILLIPS	63,467	55.34	3,512,263.78	
	DEVON ENERGY CORPORATION	27,923	25.62	715,387.26	
	EOG RESOURCES INC	27,260	72.51	1,976,622.60	
	EXXON MOBIL	198,480	57.04	11,321,299.20	
	HALLIBURTON CO	41,018	20.11	824,871.98	
	HESS CORP	12,829	74.37	954,092.73	
	KINDER MORGAN INC	95,062	17.37	1,651,226.94	
	MARATHON PETROLEUM CORP	30,365	53.43	1,622,401.95	

OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	43,347	26.58	1,152,163.26
ONEOK INC	20,659	52.95	1,093,894.05
PHILLIPS 66	20,389	72.17	1,471,474.13
PIONEER NATURAL RESOURCES	9,578	141.95	1,359,597.10
SCHLUMBERGER	64,999	28.41	1,846,621.59
VALERO ENERGY CORP	19,008	63.71	1,210,999.68
WILLIAMS COS	56,474	25.15	1,420,321.10
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	10,347	290.29	3,003,630.63
ALBEMARLE CORP	5,325	190.35	1,013,613.75
AMCOR PLC	72,748	11.30	822,052.40
AVERY DENNISON CORP	4,144	202.25	838,124.00
BALL CORP	15,147	80.00	1,211,760.00
CELANESE CORP-SERIES A	5,419	152.81	828,077.39
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,379	47.31	491,030.49
CORTEVA INC	34,769	42.13	1,464,817.97
CROWN HOLDINGS INC	6,218	97.29	604,949.22
DOW INC	34,681	60.11	2,084,674.91
DUPONT DE NEMOURS INC	25,064	74.22	1,860,250.08
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,266	110.05	689,573.30
ECOLAB INC	12,020	217.89	2,619,037.80
FMC CORP	5,984	106.35	636,398.40
FREEMONT-MCMORAN INC	67,926	35.19	2,390,315.94
INT'L PAPER CO	17,345	58.08	1,007,397.60
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,577	148.33	1,717,216.41
LINDE PLC	24,622	298.81	7,357,299.82
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,432	96.59	1,200,806.88
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,894	356.23	1,030,929.62
MOSAIC CO/THE	16,566	29.85	494,495.10
NEWMONT CORPORATION	37,562	60.11	2,257,851.82
NUCOR CORP	14,049	94.33	1,325,242.17
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,374	133.63	584,497.62
PPG INDUSTRIES INC	11,026	162.92	1,796,355.92
RPM INTERNATIONAL INC	5,987	88.17	527,873.79
SEALED AIR CORP	7,368	54.94	404,797.92
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,916	285.97	3,407,618.52
STEEL DYNAMICS INC	9,667	59.08	571,126.36
VULCAN MATERIALS CO	6,162	178.14	1,097,698.68
WESTROCK CO	12,132	48.17	584,398.44
3 M COMPANY	27,047	200.49	5,422,653.03
ALLEGION PLC	4,638	139.18	645,516.84
AMETEK INC	10,723	137.83	1,477,951.09
BOEING CO	25,870	221.52	5,730,722.40



CARRIER GLOBAL CORP	38,424	51.90	1,994,205.60
CATERPILLAR	25,479	209.53	5,338,614.87
CUMMINS INC	6,913	237.44	1,641,422.72
DEERE&CO	13,959	354.70	4,951,257.30
DOVER CORP	6,691	164.29	1,099,264.39
EATON CORP	18,650	156.73	2,923,014.50
EMERSON ELECTRIC CO	27,979	98.48	2,755,371.92
FASTENAL CO	26,712	54.64	1,459,543.68
FORTIVE CORP	14,104	69.31	977,548.24
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	6,412	98.17	629,466.04
GENERAC HOLDINGS INC	2,918	449.64	1,312,049.52
GENERAL DYNAMICS CORP	11,401	191.86	2,187,395.86
GENERAL ELECTRIC CO	410,769	12.71	5,220,873.99
GRAINGER (WW) INC	2,116	458.66	970,524.56
HEICO CORP	2,252	135.99	306,249.48
HEICO CORP-CLASS A	3,318	124.13	411,863.34
HONEYWELL INTL INC	32,494	229.32	7,451,524.08
HOWMET AEROSPACE INC	18,227	32.38	590,190.26
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1,993	203.75	406,073.75
IDEX CORP	3,505	227.80	798,439.00
ILLINOIS TOOL WORKS	14,823	226.39	3,355,778.97
INGERSOLL-RAND INC	16,458	48.61	800,023.38
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,600	62.59	600,864.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	33,831	70.92	2,399,294.52
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	9,818	227.25	2,231,140.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,584	320.61	507,846.24
LOCKHEED MARTIN CORP	11,802	380.77	4,493,847.54
MASCO CORP	12,110	59.78	723,935.80
NORDSON CORP	2,536	224.99	570,574.64
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,408	361.31	2,676,584.48
OTIS WORLDWIDE CORP	19,169	88.52	1,696,839.88
OWENS CORNING	4,965	94.18	467,603.70
PACCAR INC	16,159	87.58	1,415,205.22
PARKER HANNIFIN CORP	6,017	306.68	1,845,293.56
PENTAIR PLC	7,637	68.46	522,829.02
PLUG POWER INC	23,605	26.81	632,850.05
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	71,218	85.81	6,111,216.58
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,418	299.25	1,621,336.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,901	496.63	2,433,983.63
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,602	54.88	417,197.76
SMITH (A.O.) CORP	6,846	69.63	476,686.98
SNAP-ON INC	2,372	224.59	532,727.48

STANLEY BLACK&DECKER	7,473	204.19	1,525,911.87
SUNRUN INC	7,884	50.62	399,088.08
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,150	445.66	958,169.00
TEXTRON	10,911	68.03	742,275.33
TRANE TECHNOLOGIES PLC	11,217	201.45	2,259,664.65
TRANSDIGM GROUP INC	2,411	647.64	1,561,460.04
UNITED RENTALS INC	3,357	324.06	1,087,869.42
WABTEC CORP	8,356	81.81	683,604.36
XYLEM INC	8,363	123.26	1,030,823.38
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	6,342	89.69	568,813.98
CINTAS CORP	4,399	395.34	1,739,100.66
CLARIVATE PLC	15,370	25.14	386,401.80
COPART INC	9,881	146.64	1,448,949.84
COSTAR GROUP INC	18,390	89.97	1,654,548.30
EQUIFAX INC	5,655	253.07	1,431,110.85
IHS MARKIT LTD	17,667	115.44	2,039,478.48
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6,004	133.90	803,935.60
LEIDOS HOLDINGS	6,238	106.42	663,847.96
REPUBLIC SERVICES INC	10,373	116.18	1,205,135.14
ROBERT HALF INTL INC	5,212	92.87	484,038.44
ROLLINS INC	10,710	37.90	405,909.00
TRANSUNION	8,818	115.74	1,020,595.32
VERISK ANALYTICS INC	7,189	188.39	1,354,335.71
WASTE CONNECTIONS INC	12,201	124.76	1,522,196.76
WASTE MANAGEMENT INC	19,771	146.39	2,894,276.69
AMERCO	564	583.65	329,178.60
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,274	92.88	582,729.12
CSX CORP	107,460	32.81	3,525,762.60
DELTA AIR LINES INC	7,841	40.41	316,854.81
EXPEDITORS INTL WASH INC	7,850	130.36	1,023,326.00
FEDEX CORP	11,683	297.07	3,470,668.81
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,907	167.25	653,445.75
KANSAS CITY SOUTHERN	4,469	271.40	1,212,886.60
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,000	48.37	338,590.00
LYFT INC-A	11,829	54.90	649,412.10
NORFOLK SOUTHERN CORP	11,893	265.32	3,155,450.76
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4,619	261.08	1,205,928.52
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,754	50.70	342,427.80
UBER TECHNOLOGIES INC	56,121	47.46	2,663,502.66
UNION PACIFIC CORP	31,614	220.15	6,959,822.10
UNITED PARCEL SERVICE B	33,541	211.64	7,098,617.24
XPO LOGISTICS INC	4,206	143.62	604,065.72

APTIV PLC	12,607	157.39	1,984,215.73
AUTOLIV INC	3,858	93.75	361,687.50
BORGWARNER INC	11,533	47.00	542,051.00
FORD MOTOR COMPANY	182,713	13.82	2,525,093.66
GENERAL MOTORS CO	60,338	54.94	3,314,969.72
LEAR CORP	2,989	167.04	499,282.56
TESLA INC	35,900	643.38	23,097,342.00
DR HORTON INC	16,141	93.55	1,509,990.55
GARMIN LTD	6,654	154.13	1,025,581.02
HASBRO INC	6,002	92.41	554,644.82
LENNAR CORP-CL A	12,818	102.86	1,318,459.48
LULULEMON ATHLETICA INC	5,782	402.79	2,328,931.78
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,830	191.84	542,907.20
NEWELL BRANDS INC	17,598	27.33	480,953.34
NIKE B	59,408	166.36	9,883,114.88
NVR INC	164	5,130.03	841,324.92
PELOTON INTERACTIVE INC-A	11,302	121.55	1,373,758.10
PULTE GROUP INC	12,386	54.07	669,711.02
VF CORP	16,318	83.08	1,355,699.44
WHIRLPOOL CORP	3,060	219.52	671,731.20
AIRBNB INC-CLASS A	2,569	138.73	356,397.37
ARAMARK	11,643	34.75	404,594.25
BOOKING HOLDINGS INC	1,920	2,202.57	4,228,934.40
CAESARS ENTERTAINMENT INC	9,663	90.31	872,665.53
CARNIVAL CORPORATION	36,154	21.96	793,941.84
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,310	1,830.92	2,398,505.20
DARDEN RESTAURANTS INC	6,041	144.52	873,045.32
DOMINO'S PIZZA INC	1,797	525.45	944,233.65
DRAFTKINGS INC - CL A	8,917	49.33	439,875.61
EXPEDIA GROUP INC	6,324	161.55	1,021,642.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	12,946	125.26	1,621,615.96
LAS VEGAS SANDS CORP	15,969	45.77	730,901.13
MARRIOTT INTL A	12,879	139.18	1,792,499.22
MCDONALD'S CORP	34,962	242.96	8,494,367.52
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	10,511	14.48	152,199.28
MGM RESORTS INTERNATIONAL	18,299	38.76	709,269.24
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	10,621	77.72	825,464.12
STARBUCKS CORP	55,049	125.97	6,934,522.53
VAIL RESORTS INC	1,853	312.56	579,173.68
WYNN RESORTS LTD	5,210	103.57	539,599.70
YUM BRANDS INC	14,073	122.79	1,728,023.67
ACTIVISION BLIZZARD INC	36,195	91.50	3,311,842.50

ALPHABET INC-CL A	14,062	2,660.30	37,409,138.60
ALPHABET INC-CL C	13,785	2,756.32	37,995,871.20
ALTICE USA INC- A	12,390	34.47	427,083.30
CABLE ONE INC	247	1,938.89	478,905.83
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	6,332	726.81	4,602,160.92
COMCAST CORP-CL A	214,339	58.36	12,508,824.04
DISCOVERY INC - A	7,886	28.47	224,514.42
DISCOVERY INC-C	14,119	26.83	378,812.77
DISH NETWORK CORPORATION-A	12,603	41.68	525,293.04
ELECTRONIC ARTS INC	13,548	144.99	1,964,324.52
FACEBOOK INC-A	112,478	369.79	41,593,239.62
FOX CORP - CLASS A	15,560	36.19	563,116.40
FOX CORP- CLASS B	6,975	34.01	237,219.75
IAC/INTERACTIVECORP	3,853	140.80	542,502.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS	17,946	35.29	633,314.34
LIBERTY BROADBAND-A	1,450	171.18	248,211.00
LIBERTY BROADBAND-C	7,402	177.10	1,310,894.20
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	9,885	47.85	472,997.25
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	7,928	45.73	362,547.44
LIBERTY SIRIUSXM-A	3,171	46.41	147,166.11
LIVE NATION ENTERTAINMENT	7,518	77.71	584,223.78
MATCH GROUP INC	11,789	165.86	1,955,323.54
NETFLIX INC	20,738	515.41	10,688,572.58
NEWS CORP-CLASS A	17,936	24.75	443,916.00
OMNICOM GROUP	9,954	72.30	719,674.20
PINTEREST INC- CLASS A	23,843	76.91	1,833,765.13
ROKU INC	5,086	473.65	2,408,983.90
SEA LTD-ADR	617	297.67	183,662.39
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,096	6.43	302,827.28
SNAP INC - A	43,288	77.97	3,375,165.36
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,342	173.29	925,715.18
THE WALT DISNEY CO	85,011	176.14	14,973,837.54
TWITTER INC	37,195	71.69	2,666,509.55
VIACOMCBS INC-CLASS B	26,308	40.99	1,078,364.92
ZILLOW GROUP INC-A	3,140	113.28	355,699.20
ZILLOW GROUP INC-C	7,537	111.64	841,430.68
ADVANCE AUTO PARTS	3,129	214.95	672,578.55
AMAZON.COM	20,037	3,656.64	73,268,095.68
AUTOZONE INC	1,082	1,632.13	1,765,964.66
BEST BUY COMPANY INC	10,832	113.28	1,227,048.96
BURLINGTON STORES INC	3,076	329.97	1,014,987.72
CARMAX INC	7,628	134.84	1,028,559.52

CARVANA CO	3,266	338.92	1,106,912.72
CHEWY INC - CLASS A	3,947	86.74	342,362.78
DOLLAR GENERAL CORP	11,647	228.90	2,665,998.30
DOLLAR TREE INC	10,956	100.15	1,097,243.40
EBAY	32,206	73.54	2,368,429.24
ETSY INC	5,869	208.86	1,225,799.34
GENUINE PARTS CO	6,685	129.09	862,966.65
HOME DEPOT	50,551	332.84	16,825,394.84
L BRANDS INC	10,967	77.85	853,780.95
LKQ CORP	13,325	50.76	676,377.00
LOWES COMPANIES	34,371	200.84	6,903,071.64
MERCADOLIBRE INC	2,098	1,613.81	3,385,773.38
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,383	620.92	2,100,572.36
POOL CORP	1,855	462.37	857,696.35
ROSS STORES INC	16,636	121.68	2,024,268.48
TARGET (DAYTON HUDSON)	23,475	261.03	6,127,679.25
TJX COMPANIES INC	56,174	68.18	3,829,943.32
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,411	187.70	1,015,644.70
ULTA BEAUTY INC	2,478	341.58	846,435.24
WAYFAIR INC- CLASS A	3,215	285.51	917,914.65
COSTCO WHOLESALE CORP	20,701	423.43	8,765,424.43
KROGER CO	33,615	39.89	1,340,902.35
SYSCO CORP	23,775	72.87	1,732,484.25
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	34,374	46.53	1,599,422.22
WALMART INC	72,724	142.43	10,358,079.32
ALTRIA GROUP INC	87,106	47.49	4,136,663.94
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	25,951	58.01	1,505,417.51
BOSTON BEER COMPANY INC-A	418	701.00	293,018.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	14,377	72.02	1,035,431.54
BUNGE LIMITED	6,422	74.94	481,264.68
CAMPBELL SOUP CO (US)	9,742	44.57	434,200.94
COCA-COLA CO	191,622	57.01	10,924,370.22
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	9,216	61.34	565,309.44
CONAGRA BRANDS INC	22,663	34.25	776,207.75
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,917	224.58	1,777,999.86
GENERAL MILLS INC	28,545	59.40	1,695,573.00
HERSHEY FOODS CORPORATION	6,862	179.26	1,230,082.12
HORMEL FOODS CORP	13,714	47.34	649,220.76
JM SMUCKER CO	5,275	130.50	688,387.50
KELLOGG CO	11,938	63.43	757,227.34
KEURIG DR PEPPER INC	32,694	36.07	1,179,272.58
KRAFT HEINZ CO/THE	32,632	39.22	1,279,827.04

LAMB WESTON HOLDINGS INC	6,735	75.50	508,492.50
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	11,562	85.72	991,094.64
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	8,727	49.70	433,731.90
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	67,011	64.89	4,348,343.79
MONSTER BEVERAGE CORP	18,482	96.29	1,779,631.78
PEPSICO INC	64,857	157.18	10,194,223.26
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	73,051	98.40	7,188,218.40
TYSON FOODS INC	13,674	71.32	975,229.68
CHURCH & DWIGHT CO INC	11,548	86.48	998,671.04
CLOROX COMPANY	5,866	184.77	1,083,860.82
COLGATE-PALMOLIVE CO	38,122	83.28	3,174,800.16
ESTEE LAUDER CO-CL A	10,607	333.55	3,537,964.85
KIMBERLY-CLARK CORP	15,902	135.66	2,157,265.32
PROCTER & GAMBLE CO	115,113	139.79	16,091,646.27
ABBOTT LABORATORIES	83,187	120.80	10,048,989.60
ABIOMED INC	2,088	328.52	685,949.76
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,499	638.28	2,233,341.72
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,105	121.31	861,907.55
ANTHEM INC	11,435	382.29	4,371,486.15
BAXTER INTERNATIONAL	23,872	81.14	1,936,974.08
BECTON DICKINSON & CO	13,583	251.08	3,410,419.64
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,997	44.12	2,955,907.64
CARDINAL HEALTH	13,608	59.20	805,593.60
CENTENE CORP	27,073	73.46	1,988,782.58
CERNER CORP	14,251	78.41	1,117,420.91
CIGNA CORP	16,426	232.88	3,825,286.88
CVS HEALTH CORP	61,357	83.27	5,109,197.39
DANAHER CORP	29,992	291.27	8,735,769.84
DAVITA INC	3,582	120.61	432,025.02
DENTSPLY SIRONA INC	10,094	63.59	641,877.46
DEXCOM INC	4,480	460.72	2,064,025.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	29,151	109.40	3,189,119.40
HCA HEALTHCARE INC	12,661	248.46	3,145,752.06
HENRY SCHEIN INC	6,547	77.36	506,475.92
HOLOGIC INC	11,926	72.30	862,249.80
HUMANA INC	6,010	471.22	2,832,032.20
IDEXX LABORATORIES INC	3,985	693.74	2,764,553.90
INSULET CORP	3,056	276.55	845,136.80
INTUITIVE SURGICAL INC	5,509	976.46	5,379,318.14
LABORATORY CRP OF AMER	4,533	283.77	1,286,329.41
MASIMO CORP	2,735	274.54	750,866.90
MCKESSON CORP	7,488	202.63	1,517,293.44

MEDTRONIC PLC	63,131	128.54	8,114,858.74
MOLINA HEALTHCARE INC	2,739	261.20	715,426.80
NOVOCURE LTD	4,504	189.37	852,922.48
OAK STREET HEALTH INC	4,376	60.49	264,704.24
QUEST DIAGNOSTICS	6,246	139.43	870,879.78
RESMED INC	6,751	259.83	1,754,112.33
STERIS PLC	3,951	212.47	839,468.97
STRYKER CORP	15,846	262.67	4,162,268.82
TELADOC HEALTH INC	6,270	151.59	950,469.30
TELEFLEX INC	2,162	397.91	860,281.42
THE COOPER COS INC	2,279	410.07	934,549.53
UNITEDHEALTH GROUP INC	44,358	417.70	18,528,336.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,898	152.67	595,107.66
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	6,333	333.06	2,109,268.98
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,434	381.07	1,308,594.38
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,671	159.97	1,547,069.87
10X GENOMICS INC-CLASS A	3,216	183.47	590,039.52
ABBVIE INC	82,852	118.19	9,792,277.88
AGILENT TECHNOLOGIES	14,398	152.31	2,192,959.38
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,417	182.41	988,114.97
AMGEN	26,982	247.72	6,683,981.04
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	21,691	58.23	1,263,066.93
AVANTOR INC	24,065	37.18	894,736.70
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,027	682.92	701,358.84
BIO-TECHNE CORP	1,796	474.40	852,022.40
BIOGEN INC	7,191	325.40	2,339,951.40
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,381	77.04	645,672.24
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	104,670	68.34	7,153,147.80
CATALENT INC	8,308	116.26	965,888.08
CHARLES RIVER LABORATORIES	2,324	396.32	921,047.68
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	20,778	36.50	758,397.00
EXACT SCIENCES CORP	7,383	117.95	870,824.85
GILEAD SCIENCES INC	58,731	69.02	4,053,613.62
HORIZON THERAPEUTICS PLC	10,243	101.05	1,035,055.15
ILLUMINA INC	6,830	495.51	3,384,333.30
INCYTE CORP	8,608	79.30	682,614.40
IQVIA HOLDINGS INC	8,951	249.08	2,229,515.08
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,663	173.93	463,175.59
JOHNSON & JOHNSON	122,897	171.79	21,112,475.63
LILLY (ELI) & CO	38,063	244.15	9,293,081.45
MERCK & CO	118,737	77.54	9,206,866.98
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,109	1,477.14	1,638,148.26

MODERNA INC	14,757	348.83	5,147,684.31
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,708	98.52	463,832.16
NOVAVAX INC	3,227	203.24	655,855.48
PERKINELMER INC	5,174	164.34	850,295.16
PFIZER	260,869	41.68	10,873,019.92
PPD INC	6,368	46.16	293,946.88
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,904	586.35	2,875,460.40
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	8,453	40.33	340,909.49
SEAGEN INC	6,223	145.60	906,068.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	56,857	8.81	500,910.17
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	18,401	532.26	9,794,116.26
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	12,167	200.50	2,439,483.50
VIATRIS INC	57,073	13.92	794,456.16
WATERS CORP	2,876	384.70	1,106,397.20
ZOETIS INC	22,261	203.59	4,532,116.99
BANK OF AMERICA CORP	363,211	37.70	13,693,054.70
CITIGROUP	97,674	66.71	6,515,832.54
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,818	43.63	864,659.34
FIFTH THIRD BANCORP	33,182	35.78	1,187,251.96
FIRST REPUBLIC BANK/CA	8,108	196.93	1,596,708.44
HUNTINGTON BANCSHARES INC	69,030	13.82	953,994.60
JPMORGAN CHASE & CO	142,670	150.64	21,491,808.80
KEY CORP	44,974	19.10	859,003.40
M & T BANK CORP	5,956	129.33	770,289.48
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	19,846	183.02	3,632,214.92
REGIONS FINL CORP	46,064	19.10	879,822.40
SVB FINANCIAL GROUP	2,412	570.87	1,376,938.44
TRUIST FINANCIAL CORP	63,156	54.46	3,439,475.76
US BANCORP	66,613	55.72	3,711,676.36
WELLS FARGO & CO	193,181	44.59	8,613,940.79
ALLY FINANCIAL INC	18,129	51.79	938,900.91
AMERICAN EXPRESS	32,082	173.18	5,555,960.76
AMERIPRISE FINANCIAL INC	5,496	248.89	1,367,899.44
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	8,001	59.44	475,579.44
BANK NEW YORK CO	38,892	49.97	1,943,433.24
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	64,092	278.49	17,848,981.08
BLACKROCK INC	7,152	868.95	6,214,730.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	21,406	160.08	3,426,672.48
CARLYLE GROUP INC/THE	7,865	46.82	368,239.30
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,962	120.20	596,432.40
CME GROUP INC	16,814	211.90	3,562,886.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	14,285	123.01	1,757,197.85



EQUITABLE HOLDINGS INC	18,461	29.41	542,938.01
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,750	345.23	604,152.50
FRANKLIN RESOURCES INC	14,748	29.30	432,116.40
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,286	124.62	284,881.32
GOLDMAN SACHS GROUP INC	16,151	374.05	6,041,281.55
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	26,274	121.36	3,188,612.64
INVESCO LTD	19,405	24.82	481,632.10
KKR & CO INC	24,952	61.42	1,532,551.84
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,762	475.19	837,284.78
MOODY'S CORP	7,905	381.86	3,018,603.30
MORGAN STANLEY	65,965	94.55	6,236,990.75
MSCI INC	3,869	578.95	2,239,957.55
NASDAQ INC	5,320	187.76	998,883.20
NORTHERN TRUST CORP	9,186	111.49	1,024,147.14
PRICE T ROWE GROUP INC	10,575	207.35	2,192,726.25
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,700	128.50	732,450.00
S&P GLOBAL INC	11,274	418.50	4,718,169.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	67,355	67.91	4,574,078.05
SEI INVESTMENTS COMPANY	6,289	60.80	382,371.20
STATE STREET CORP	17,185	85.35	1,466,739.75
SYNCHRONY FINANCIAL	27,139	46.51	1,262,234.89
THE BLACKSTONE GROUP INC	31,520	111.30	3,508,176.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,522	87.82	397,122.04
VOYA FINANCIAL INC	6,370	62.77	399,844.90
AFLAC	31,141	53.37	1,661,995.17
ALLEGHANY CORP	647	655.68	424,224.96
ALLSTATE CORP	14,193	129.74	1,841,399.82
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,803	125.91	478,835.73
AMERICAN INT'L GROUP	40,246	47.31	1,904,038.26
AON PLC	10,695	232.48	2,486,373.60
ARCH CAPITAL GROUP LTD	18,793	38.53	724,094.29
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,948	143.05	1,280,011.40
ASSURANT INC	2,684	155.02	416,073.68
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	6,517	65.22	425,038.74
BROWN & BROWN INC	11,065	54.35	601,382.75
CHUBB LTD	21,140	166.90	3,528,266.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,076	115.24	815,438.24
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,444	183.68	265,233.92
EVEREST RE GROUP LTD	1,834	242.79	445,276.86
FNF GROUP	12,836	44.74	574,282.64
GLOBE LIFE INC	4,559	93.36	425,628.24
HARTFORD FINANCIAL SVCS	16,673	61.40	1,023,722.20

LINCOLN NATIONAL CORP	8,416	60.28	507,316.48
LOEWS CORP	10,482	53.57	561,520.74
MARKEL CORP	639	1,229.33	785,541.87
MARSH & MCLENNAN COS	23,740	147.41	3,499,513.40
METLIFE INC	35,762	57.63	2,060,964.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,725	62.19	791,367.75
PROGRESSIVE CORP	27,400	94.73	2,595,602.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	18,486	99.50	1,839,357.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,361	107.21	360,332.81
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,776	149.32	414,512.32
TRAVELERS COS INC/THE	11,830	147.87	1,749,302.10
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,009	226.41	1,360,497.69
WR BERKLEY CORP	6,553	74.81	490,229.93
CBRE GROUP INC-A	16,391	87.73	1,437,982.43
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	64,300	4.72	303,496.00
WEYERHAEUSER CO	36,674	34.58	1,268,186.92
ACCENTURE PLC-CL A	29,730	318.65	9,473,464.50
ADOBE INC	22,518	625.87	14,093,340.66
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	7,539	119.54	901,212.06
ANSYS INC	4,002	365.40	1,462,330.80
AUTODESK INC	10,262	312.65	3,208,414.30
AUTOMATIC DATA PROCESS	20,090	206.08	4,140,147.20
AVALARA INC	4,011	166.42	667,510.62
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7,879	60.94	480,146.26
BLACK KNIGHT INC	8,009	80.00	640,720.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	5,360	172.49	924,546.40
CADENCE DESIGN SYSTEMS	13,022	145.67	1,896,914.74
CERIDIAN HCM HOLDING INC	6,963	100.35	698,737.05
CHECK POINT SOFTWARE TECH	5,676	125.90	714,608.40
CITRIX SYSTEMS INC	5,416	114.93	622,460.88
CLOUDFLARE INC - CLASS A	9,908	117.24	1,161,613.92
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	24,980	69.29	1,730,864.20
COUPA SOFTWARE INC	3,189	225.33	718,577.37
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	8,169	268.96	2,197,134.24
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,100	146.31	307,251.00
DATADOG INC - CLASS A	8,853	111.23	984,719.19
DOCUSIGN INC	8,685	308.50	2,679,322.50
DROPBOX INC-CLASS A	16,505	30.91	510,169.55
DYNATRACE INC	8,780	63.48	557,354.40
EPAM SYSTEMS INC	2,602	557.36	1,450,250.72
FAIR ISAAC CORP	1,345	552.88	743,623.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	29,079	148.83	4,327,827.57

FISERV INC	28,111	111.79	3,142,528.69
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,879	257.08	997,213.32
FORTINET INC	6,422	275.71	1,770,609.62
GARTNER INC	4,134	260.61	1,077,361.74
GLOBAL PAYMENTS INC	14,011	193.03	2,704,543.33
GODADDY INC - CLASS A	8,747	86.13	753,379.11
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	3,640	114.89	418,199.60
HUBSPOT INC	2,023	580.34	1,174,027.82
INTL BUSINESS MACHINES CORP	41,787	141.34	5,906,174.58
INTUIT INC	12,789	528.43	6,758,091.27
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,514	176.27	619,412.78
MASTERCARD INC-CLASS A	41,447	393.26	16,299,447.22
MICROSOFT CORP	335,078	289.67	97,062,044.26
MONGODB INC	2,666	361.54	963,865.64
NORTONLIFELOCK INC	25,891	25.78	667,469.98
OKTA INC	5,585	257.91	1,440,427.35
ORACLE CORP	89,401	87.69	7,839,573.69
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	24,206	21.81	527,932.86
PALO ALTO NETWORKS INC	4,439	401.62	1,782,791.18
PAYCHEX INC	15,091	112.25	1,693,964.75
PAYCOM SOFTWARE INC	2,306	395.90	912,945.40
PAYPAL HOLDINGS INC	52,256	308.53	16,122,543.68
PTC INC	5,381	152.69	821,624.89
RINGCENTRAL INC-CLASS A	3,503	276.55	968,754.65
SALESFORCE.COM INC	44,494	248.25	11,045,635.50
SERVICENOW INC	9,145	586.18	5,360,616.10
SNOWFLAKE INC-CLASS A	1,141	264.92	302,273.72
SPLUNK INC	7,452	141.75	1,056,321.00
SQUARE INC - A	17,982	264.00	4,747,248.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,662	75.70	807,113.40
SYNOPSYS INC	7,085	285.07	2,019,720.95
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	19,540	81.15	1,585,671.00
TWILIO INC - A	7,460	409.84	3,057,406.40
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,028	497.85	1,009,639.80
UNITY SOFTWARE INC	2,516	105.50	265,438.00
VERISIGN INC	4,769	222.54	1,061,293.26
VISA INC-CLASS A SHARES	79,470	249.02	19,789,619.40
VMWARE INC-CLASS A	3,884	158.34	614,992.56
WESTERN UNION CO	20,387	23.22	473,386.14
WIX.COM LTD	2,353	302.51	711,806.03
WORKDAY INC-CLASS A	8,412	240.40	2,022,244.80
ZENDESK INC	5,395	146.90	792,525.50

ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	9,544	359.23	3,428,491.12
ZSCALER INC	3,401	238.72	811,886.72
AMPHENOL CORPORATION	27,943	71.00	1,983,953.00
APPLE INC	785,112	148.56	116,636,238.72
ARISTA NETWORKS INC	2,873	380.98	1,094,555.54
ARROW ELECTRONICS INC	3,851	113.86	438,474.86
CDW CORP/DE	6,651	180.95	1,203,498.45
CISCO SYSTEMS	198,333	55.23	10,953,931.59
COGNEX CORP	8,069	86.06	694,418.14
CORNING	35,643	41.22	1,469,204.46
DELL TECHNOLOGIES -C	12,252	96.55	1,182,930.60
F5 NETWORKS INC	2,841	192.18	545,983.38
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	59,737	14.10	842,291.70
HP INC	58,057	28.20	1,637,207.40
IPG PHOTONICS CORP	1,782	215.46	383,949.72
JUNIPER NETWORKS INC	16,308	27.57	449,611.56
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	8,628	159.70	1,377,891.60
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,906	221.70	1,752,760.20
NETAPP INC	10,843	77.72	842,717.96
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,880	85.48	844,542.40
TE CONNECTIVITY LTD	15,454	138.35	2,138,060.90
TRIMBLE IMS HOLDINGS	11,609	83.45	968,771.05
WESTERN DIGITAL CORP	15,203	63.75	969,191.25
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,482	548.61	1,361,650.02
AT&T INC	334,473	28.15	9,415,414.95
LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,831	26.05	203,997.55
LIBERTY GLOBAL PLC-C	18,877	26.02	491,179.54
LUMEN TECHNOLOGIES INC	42,975	12.63	542,774.25
T-MOBILE US INC	29,005	144.00	4,176,720.00
VERIZON COMMUNICATIONS	194,251	55.88	10,854,745.88
AES CORP	30,838	23.90	737,028.20
ALLIANT ENERGY CORPORATION	12,663	58.61	742,178.43
AMEREN CORPORATION	11,479	83.39	957,233.81
AMERICAN ELECTRIC POWER	23,193	85.98	1,994,134.14
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,442	167.27	1,412,093.34
ATMOS ENERGY CORP	6,189	99.45	615,496.05
CENTERPOINT ENERGY INC	27,008	25.18	680,061.44
CMS ENERGY CORP	13,272	62.08	823,925.76
CONSOLIDATED EDISON INC	15,585	74.18	1,156,095.30
DOMINION ENERGY INC	38,186	75.32	2,876,169.52
DTE ENERGY COMPANY	9,012	116.36	1,048,636.32
DUKE ENERGY CORP	35,874	104.47	3,747,756.78

EDISON INTL	17,598	56.23	989,535.54
ENERGY CORP	9,296	102.74	955,071.04
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,385	48.65	553,880.25
EVERGY INC	10,471	65.08	681,452.68
EVERSOURCE ENERGY	15,980	86.22	1,377,795.60
EXELON CORP	45,584	46.52	2,120,567.68
FIRSTENERGY CORP	25,172	38.47	968,366.84
NEXTERA ENERGY INC	90,964	77.20	7,022,420.80
NISOURCE INC	20,005	25.21	504,326.05
NRG ENERGY INC	12,298	41.00	504,218.00
PG&E CORP	68,966	9.22	635,866.52
PINNACLE WEST CAPITAL	6,029	84.55	509,751.95
PPL CORPORATION	35,742	28.26	1,010,068.92
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	23,582	61.22	1,443,690.04
SEMPRA ENERGY	14,758	130.72	1,929,165.76
SOUTHERN CO	49,296	63.86	3,148,042.56
UGI CORP	9,579	46.15	442,070.85
VISTRA CORP	23,603	19.10	450,817.30
WEC ENERGY GROUP INC	14,672	94.03	1,379,608.16
XCEL ENERGY INC	24,521	68.27	1,674,048.67
ADVANCED MICRO DEVICES	56,366	92.15	5,194,126.90
ANALOG DEVICES	17,289	163.55	2,827,615.95
APPLIED MATERIALS	42,826	138.43	5,928,403.18
BROADCOM INC	18,983	483.15	9,171,636.45
ENPHASE ENERGY INC	5,566	178.18	991,749.88
INTEL CORP	189,887	53.00	10,064,011.00
KLA CORP	7,254	320.76	2,326,793.04
LAM RESEARCH CORP	6,748	640.27	4,320,541.96
MARVELL TECHNOLOGY INC	37,654	58.92	2,218,573.68
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	12,436	99.28	1,234,646.08
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	12,161	139.22	1,693,054.42
MICRON TECHNOLOGY	52,179	75.94	3,962,473.26
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,981	414.26	820,649.06
NVIDIA CORP	115,752	195.58	22,638,776.16
NXP SEMICONDUCTORS NV	13,089	196.35	2,570,025.15
ON SEMICONDUCTOR CORP	19,043	36.35	692,213.05
QORVO INC	5,297	193.09	1,022,797.73
QUALCOMM	53,058	144.88	7,687,043.04
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,742	192.66	1,491,573.72
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	2,629	248.63	653,648.27
TERADYNE INC	7,707	128.80	992,661.60
TEXAS INSTRUMENTS	43,073	186.85	8,048,190.05

	XILINX INC	11,425	137.86	1,575,050.50
	アメリカドル 小計	15,016,486		1,828,602,437.59 (202,133,713,451)
カナダドル	CAMECO CORP	19,186	21.48	412,115.28
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	54,987	40.95	2,251,717.65
	CENOVUS ENERGY INC	65,155	10.12	659,368.60
	ENBRIDGE	94,735	48.80	4,623,068.00
	IMPERIAL OIL	11,645	34.06	396,628.70
	INTER PIPELINE LTD	18,856	20.22	381,268.32
	KEYERA CORP	10,963	32.30	354,104.90
	PARKLAND CORP	8,544	39.80	340,051.20
	PEMBINA PIPELINE CORP	25,294	39.40	996,583.60
	SUNCOR ENERGY	70,924	26.14	1,853,953.36
	TC ENERGY CORP	43,831	61.02	2,674,567.62
	AGNICO EAGLE MINES	11,143	75.36	839,736.48
	B2GOLD CORP	46,547	4.95	230,407.65
	BARRICK GOLD CORP	82,748	25.93	2,145,655.64
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,302	69.25	505,663.50
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	26,720	24.55	655,976.00
	FRANCO-NEVADA CORP	9,313	184.85	1,721,508.05
	IVANHOE MINES LTD-CL A	26,291	9.20	241,877.20
	KINROSS GOLD CORP	56,706	7.70	436,636.20
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	11,734	50.12	588,108.08
	LUNDIN MINING CORP	30,173	11.32	341,558.36
	NUTRIEN LTD	26,457	74.28	1,965,225.96
	PAN AMERICAN SILVER CORP	9,343	33.77	315,513.11
	TECK RESOURCES LTD-CL B	20,669	26.40	545,661.60
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,500	90.00	405,000.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	20,697	54.94	1,137,093.18
	YAMANA GOLD INC	42,412	5.12	217,149.44
	BALLARD POWER SYSTEMS INC	10,643	19.84	211,157.12
	CAE INC	11,940	39.00	465,660.00
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	4,269	103.95	443,762.55
	WSP GLOBAL INC	5,400	146.93	793,422.00
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	6,920	41.07	284,204.40
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,665	76.11	431,163.15
	THOMSON REUTERS CORP	7,995	131.36	1,050,223.20
	AIR CANADA	6,737	25.11	169,166.07
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	33,237	132.99	4,420,188.63
	CP RAILWAY LIMITED	31,390	92.81	2,913,305.90
	MAGNA INTERNATIONAL INC	13,183	101.73	1,341,106.59
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,000	43.32	433,200.00

RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	13,329	82.80	1,103,641.20
QUEBECOR INC -CL B	5,999	33.32	199,886.68
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	21,310	36.50	777,815.00
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,586	195.50	505,563.00
DOLLARAMA INC	13,514	58.96	796,785.44
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	39,890	49.15	1,960,593.50
EMPIRE CO LTD 'A'	7,330	40.33	295,618.90
LOBLAW COMPANIES LTD	9,068	80.25	727,707.00
METRO INC	11,419	61.98	707,749.62
WESTON (GEORGE) LTD	3,705	124.58	461,568.90
SAPUTO INC	11,041	36.09	398,469.69
BAUSCH HEALTH COS INC	14,544	35.96	523,002.24
CANOPY GROWTH CORP	9,718	24.70	240,034.60
BANK MONTREAL	30,030	124.47	3,737,834.10
BANK NOVA SCOTIA	56,675	77.92	4,416,116.00
CANADIAN IMPERIAL BANK	20,799	143.12	2,976,752.88
NATIONAL BANK OF CANADA	16,160	94.02	1,519,363.20
ROYAL BANK OF CANADA	66,677	125.32	8,355,961.64
TORONTO-DOMINION BANK	84,951	82.68	7,023,748.68
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	59,948	64.39	3,860,051.72
IGM FINANCIAL INC	3,890	43.74	170,148.60
ONEX CORP	3,361	93.99	315,900.39
TMX GROUP LTD	2,508	134.67	337,752.36
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,198	526.61	630,878.78
GREAT-WEST LIFECO INC	12,491	37.24	465,164.84
IA FINANCIAL CORP INC	5,415	65.91	356,902.65
INTACT FINANCIAL CORP	6,593	168.60	1,111,579.80
MANULIFE FINANCIAL CORP	90,426	23.97	2,167,511.22
POWER CORP OF CANADA	25,684	39.28	1,008,867.52
SUN LIFE FINANCIAL INC	27,175	63.98	1,738,656.50
FIRSTSERVICE CORP	2,028	229.21	464,837.88
BLACKBERRY LIMITED	25,075	12.83	321,712.25
CGI INC - CL A	11,043	115.85	1,279,331.55
CONSTELLATION SOFTWARE INC	932	1,928.54	1,797,399.28
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	4,310	108.03	465,609.30
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,153	103.11	221,995.83
OPEN TEXT CORP	12,469	64.54	804,749.26
SHOPIFY INC - CLASS A	5,243	2,068.45	10,844,883.35
BCE INC	3,102	61.99	192,292.98
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	16,322	64.49	1,052,605.78
TELUS CORP	23,120	27.66	639,499.20
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,057	19.39	524,635.23

	ALTAGAS INCOME LTD	14,516	26.41	383,367.56
	ATCO LTD -CLASS I	4,372	43.79	191,449.88
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	6,264	53.12	332,743.68
	CANADIAN UTILITIES LTD A	5,978	35.31	211,083.18
	EMERA INC	11,366	58.10	660,364.60
	FORTIS INC	22,342	56.06	1,252,492.52
	HYDRO ONE LTD	14,776	30.37	448,747.12
	NORTHLAND POWER INC	9,907	43.37	429,666.59
	カナダドル 小計	1,904,063		111,603,850.96 (9,806,630,383)
ユーロ	ENI	116,874	9.66	1,130,054.70
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	23,722	8.34	198,031.25
	NESTE OIL OYJ	19,525	55.72	1,087,933.00
	OMV AG	5,822	45.85	266,938.70
	REPSOL SA	68,089	9.18	625,329.37
	TENARIS SA	19,529	8.53	166,738.60
	TOTALENERGIES SE	117,879	35.63	4,200,618.16
	VOPAK	3,661	38.25	140,033.25
	AIR LIQUIDE	22,094	150.56	3,326,472.64
	AKZO NOBEL	9,224	102.70	947,304.80
	ARCELORMITTAL	35,308	27.16	959,141.82
	ARKEMA	2,799	102.75	287,597.25
	BASF SE	42,880	67.02	2,873,817.60
	COVESTRO AG	8,282	56.20	465,448.40
	CRH PLC	36,478	41.45	1,512,013.10
	EVONIK INDUSTRIES AG	9,603	29.23	280,695.69
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	3,246	41.04	133,215.84
	HEIDELBERGCEMENT AG	6,738	74.34	500,902.92
	KONINKLIJKE DSM NV	7,981	170.35	1,359,563.35
	LANXESS	3,921	59.80	234,475.80
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,335	47.07	533,538.45
	SOLVAY SA	3,676	110.80	407,300.80
	STORA ENSO OYJ R	26,361	16.60	437,592.60
	SYMRISE AG	5,851	122.85	718,795.35
	UMICORE	9,946	53.88	535,890.48
	UPM KYMMENE OYJ	24,581	34.39	845,340.59
	VOESTALPINE AG	5,948	35.86	213,295.28
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	10,716	22.02	235,966.32
	AIRBUS SE	27,407	111.50	3,055,880.50
	ALSTOM	12,580	36.98	465,208.40
	BOUYGUES ORD	11,344	32.40	367,545.60
	BRENNTAG SE	6,989	84.16	588,194.24



CNH INDUSTRIAL NV	46,753	13.72	641,684.92
DASSAULT AVIATION SA	121	1,013.00	122,573.00
EIFFAGE	3,659	85.92	314,381.28
FERROVIAL SA	21,875	24.60	538,125.00
GEA GROUP AG	7,649	35.84	274,140.16
KINGSPAN GROUP PLC	7,694	89.20	686,304.80
KION GROUP AG	3,430	89.96	308,562.80
KNORR-BREMSE AG	3,221	96.18	309,795.78
KONE OYJ-B	15,737	71.86	1,130,860.82
LEGRAND SA	13,075	93.72	1,225,389.00
MTU AERO ENGINES AG	2,396	207.50	497,170.00
PRYSMIAN SPA	11,275	29.73	335,205.75
RATIONAL AG	268	899.80	241,146.40
SAFRAN SA	15,920	116.40	1,853,088.00
SAINT-GOBAIN	23,479	59.03	1,385,965.37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	25,140	140.18	3,524,125.20
SIEMENS	35,805	134.56	4,817,920.80
SIEMENS ENERGY AG	18,121	22.73	411,890.33
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	12,322	22.92	282,420.24
THALES SA	4,746	89.48	424,672.08
VINCI S.A.	24,815	90.15	2,237,072.25
WARTSILA OYJ	18,738	12.72	238,441.05
BUREAU VERITAS SA	12,892	27.41	353,369.72
RANDSTAD NV	5,866	65.82	386,100.12
TELEPERFORMANCE	2,688	360.60	969,292.80
WOLTERS KLUWER	12,334	94.74	1,168,523.16
ADP	1,532	105.40	161,472.80
AENA SME SA	3,518	135.05	475,105.90
ATLANTIA SPA	26,089	15.17	395,900.57
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	18,089	9.84	178,158.56
DEUTSCHE POST AG-REG	46,149	59.37	2,739,866.13
GETLINK	18,993	13.26	251,942.14
INPOST SA	7,867	17.60	138,459.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15,333	85.55	1,311,738.15
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,582	73.35	189,389.70
CONTINENTAL AG	4,993	118.00	589,174.00
DAIMLER AG	39,953	75.27	3,007,262.31
FAURECIA	5,347	39.57	211,580.79
FERRARI NV	5,821	179.20	1,043,123.20
MICHELIN	8,304	138.00	1,145,952.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	6,979	92.50	645,557.50
RENAULT SA	8,441	31.21	263,485.81

STELLANTIS NV	95,050	15.75	1,497,227.60
VALEO SA	10,032	24.16	242,373.12
VOLKSWAGEN AG-PFD	8,638	208.60	1,801,886.80
VOLKSWAGEN STAMM	1,657	279.20	462,634.40
ADIDAS AG	8,871	317.80	2,819,203.80
ESSILORLUXOTTICA	13,235	155.12	2,053,013.20
HERMES INTERNATIONAL	1,465	1,288.00	1,886,920.00
KERING	3,523	747.60	2,633,794.80
LVMH	13,006	674.00	8,766,044.00
MONCLER SPA	9,963	59.60	593,794.80
PUMA SE	4,644	105.85	491,567.40
SEB SA	1,310	141.10	184,841.00
ACCOR	7,911	29.89	236,459.79
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,577	151.00	1,144,127.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,332	49.56	264,253.92
SODEXO	3,888	74.50	289,656.00
BOLLORE	37,200	4.62	172,161.60
PUBLICIS GROUPE	10,059	54.80	551,233.20
SCOUT24 AG	4,128	71.96	297,050.88
UBISOFT ENTERTAINMENT	4,969	56.32	279,854.08
VIVENDI	33,016	28.46	939,635.36
DELIVERY HERO SE	7,305	129.40	945,267.00
HELLOFRESH SE	7,756	84.26	653,520.56
INDITEX	50,337	28.84	1,451,719.08
JUST EAT TAKEAWAY	8,459	71.26	602,788.34
PROSUS	22,719	79.97	1,816,838.43
ZALANDO SE	9,081	100.85	915,818.85
CARREFOUR	30,831	15.94	491,600.29
COLRUYT SA	2,228	47.97	106,877.16
JERONIMO MARTINS	13,062	16.68	217,874.16
KESKO OYJ-B SHS	14,326	36.08	516,882.08
KONINKLIJKE AHOLD NV	50,995	25.85	1,318,220.75
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	34,760	58.09	2,019,208.40
DANONE (GROUPE)	30,378	58.19	1,767,695.82
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	26,648	11.49	306,318.76
HEINEKEN HOLDING NV	5,127	84.15	431,437.05
HEINEKEN NV	11,984	100.00	1,198,400.00
JDE PEET'S BV	4,123	29.75	122,659.25
KERRY GROUP PLC-A	7,323	124.40	910,981.20
PERNOD-RICARD	9,706	186.35	1,808,713.10
REMY COINTREAU	1,020	182.40	186,048.00
BEIERSDORF AG	4,515	102.00	460,530.00

HENKEL AG & CO KGAA	4,647	77.65	360,839.55
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	8,553	85.88	734,531.64
LOREAL	11,771	387.05	4,555,965.55
AMPLIFON SPA	6,606	41.37	273,290.22
BIOMERIEUX	2,374	94.86	225,197.64
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	2,091	184.10	384,953.10
DIASORIN SPA	1,418	172.35	244,392.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	9,705	69.38	673,332.90
FRESENIUS SE&CO KGAA	20,026	45.77	916,690.15
KONINKLIJKE PHILIPS	42,449	40.76	1,730,433.48
ORPEA	2,344	107.65	252,331.60
SARTORIUS AG-VORZUG	1,216	499.40	607,270.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,190	54.80	668,012.00
ARGENX SE	2,207	267.90	591,255.30
BAYER	45,791	51.20	2,344,499.20
EUROFINS SCIENTIFIC	6,490	102.90	667,821.00
GRIFOLS SA	14,240	20.80	296,192.00
IPSEN	1,866	86.92	162,192.72
MERCK KGAA	5,937	173.95	1,032,741.15
ORION OYJ-CLASS B	5,393	35.45	191,181.85
QIAGEN N.V.	11,006	44.08	485,144.48
RECORDATI SPA	5,195	51.24	266,191.80
SANOFI	52,976	88.07	4,665,596.32
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,235	461.90	570,446.50
UCB (GROUPE)	5,237	90.22	472,482.14
ABN AMRO BANK NV-CVA	19,718	9.59	189,233.64
BANCO BILBAO VIZCAYA	307,517	5.36	1,650,136.22
BANCO SANTANDER SA	805,941	3.12	2,519,371.56
BNP PARIBAS	52,430	50.57	2,651,385.10
CAIXABANK	190,947	2.53	483,095.91
COMMERZBANK AG	46,222	5.44	251,817.45
CREDIT AGRICOLE SA	52,435	11.67	612,021.32
ERSTE GROUP BANK AG	14,009	31.57	442,264.13
FINECOBANK SPA	27,362	14.42	394,560.04
ING GROEP NV-CVA	181,624	10.53	1,912,500.72
INTESA SANPAOLO	768,339	2.28	1,755,654.61
KBC GROEP NV	10,838	66.36	719,209.68
MEDIOBANCA	29,447	9.92	292,114.24
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	7,866	18.81	147,959.46
SOCIETE GENERALE	38,744	24.47	948,065.68
UNICREDIT SPA	97,909	9.65	945,311.39
AMUNDI SA	2,812	77.30	217,367.60

DEUTSCHE BANK NAMEN	95,207	10.56	1,005,766.74
DEUTSCHE BOERSE	8,787	147.75	1,298,279.25
EURAZEO SA	2,340	77.25	180,765.00
EXOR NV	4,845	67.56	327,328.20
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,582	97.40	543,686.80
SOFINA	752	396.40	298,092.80
WENDEL	1,047	112.10	117,368.70
AEGON	79,881	3.56	284,775.76
AGEAS	8,621	45.07	388,548.47
ALLIANZ SE-REG	19,282	210.50	4,058,861.00
ASSICURAZIONI GENERALI	50,794	16.73	850,037.59
AXA SA	89,924	21.77	1,957,645.48
CNP ASSURANCES	8,406	14.78	124,282.71
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	2,976	142.45	423,931.20
MUENCHENER RUECKVERSICH.	6,508	229.60	1,494,236.80
NN GROUP NV	13,557	41.31	560,039.67
POSTE ITALIANE SPA	25,777	11.21	288,960.17
SAMPO OYJ-A SHS	22,572	40.77	920,260.44
SCOR SE	6,702	24.40	163,528.80
AROUNDTOWN SA	52,418	6.58	345,015.27
DEUTSCHE WOHNEN SE	16,289	51.12	832,693.68
LEG IMMOBILIEN SE	3,774	133.15	502,508.10
VONOVIA SE	24,902	57.62	1,434,853.24
ADYEN NV	911	2,308.00	2,102,588.00
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	20,738	56.46	1,170,867.48
ATOS SE	5,368	40.89	219,497.52
BECHTLE AG	1,432	170.60	244,299.20
CAPGEMINI SA	7,448	172.30	1,283,290.40
DASSAULT SYSTEMES SA	30,430	44.45	1,352,765.65
EDENRED	12,673	50.78	643,534.94
NEMETSCHKE SE	3,320	73.00	242,360.00
NEXI SPA	19,721	19.00	374,699.00
SAP SE	48,874	117.80	5,757,357.20
TEAMVIEWER AG	7,213	29.25	210,980.25
WORLDLINE SA	10,832	84.37	913,895.84
NOKIA OYJ	272,288	4.95	1,349,595.47
CELLNEX TELECOM SA	22,819	55.54	1,267,367.26
DEUTSCHE TELEKOM	155,446	17.88	2,779,996.26
ELISA A	6,367	54.26	345,473.42
ILIAD SA	637	118.30	75,357.10
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	14,877	10.03	149,290.69
KPN (KON.)	173,861	2.70	469,946.28

	ORANGE	97,536	9.52	928,932.86
	PROXIMUS	7,531	16.97	127,801.07
	TELECOM ITALIA ORD	489,749	0.37	182,039.70
	TELECOM ITALIA RNC	345,204	0.39	137,839.95
	TELEFONICA	242,616	3.76	912,357.46
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	40,879	2.46	100,889.37
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,889	35.45	208,765.05
	E.ON SE	109,829	10.36	1,138,487.41
	EDP RENOVAVEIS SA	11,245	20.98	235,920.10
	ELECTRICITE DE FRANCE	21,082	10.85	228,739.70
	ELIA GROUP SA/NV	1,959	95.30	186,692.70
	ENAGAS	11,944	18.89	225,681.88
	ENDESA	17,138	21.35	365,896.30
	ENEL	380,046	8.05	3,059,370.30
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	139,324	4.56	636,571.35
	ENGIE	83,973	11.46	962,666.47
	FORTUM OYJ	20,155	23.29	469,409.95
	IBERDROLA SA	272,601	10.42	2,841,865.42
	IBERDROLA SA-RTS	272,601	0.25	69,295.17
	NATURGY ENERGY GROUP SA	14,147	22.56	319,156.32
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	23,296	16.33	380,423.68
	RWE STAMM	31,648	30.19	955,453.12
	SNAM SPA	90,959	5.01	455,704.59
	SUEZ	17,194	19.66	338,034.04
	TERNA SPA	63,339	6.69	424,117.94
	UNIPER SE	4,137	32.62	134,948.94
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	24,290	26.23	637,126.70
	VERBUND AG	3,100	84.25	261,175.00
	ASM INTERNATIONAL NV	2,248	304.50	684,516.00
	ASML HOLDING NV	19,578	638.80	12,506,426.40
	INFINEON TECHNOLOGIES	60,801	32.06	1,949,584.06
	STMICROELECTRONICS	31,427	33.22	1,044,004.94
	ユーロ 小計	9,189,341		224,353,970.98 (29,174,990,386)
イギリスポンド	BP PLC	949,608	2.84	2,697,836.32
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	192,131	13.65	2,622,972.41
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	173,536	13.41	2,327,811.90
	ANGLO AMERICAN PLC	59,983	29.64	1,777,896.12
	ANTOFAGASTA PLC	17,358	14.37	249,434.46
	BHP GROUP PLC	98,845	22.58	2,231,920.10
	CRODA INTERNATIONAL PLC	7,013	79.32	556,271.16
	EVRAZ PLC	16,676	6.06	101,189.96

GLENCORE PLC	466,638	3.15	1,473,409.48
JOHNSON MATTHEY PLC	8,824	30.76	271,426.24
MONDI PLC	22,378	19.90	445,322.20
RIO TINTO PLC REG	52,576	59.26	3,115,653.76
ASHTED GROUP PLC	20,655	56.50	1,167,007.50
BAE SYSTEMS PLC	156,168	5.52	862,047.36
BUNZL PLC	15,472	26.67	412,638.24
DCC PLC	4,499	60.14	270,569.86
FERGUSON PLC	10,338	103.95	1,074,635.10
MELROSE INDUSTRIES PLC	238,890	1.58	378,162.87
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	385,471	0.95	368,625.91
SMITHS GROUP PLC	20,046	15.91	318,931.86
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,672	146.50	537,948.00
EXPERIAN PLC	42,767	31.44	1,344,594.48
INTERTEK GROUP PLC	7,435	55.92	415,765.20
RELX PLC	90,321	20.66	1,866,031.86
RENTOKIL INITIAL PLC	85,410	5.29	451,989.72
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	50,978	7.19	366,531.82
BURBERRY GROUP PLC	18,587	21.05	391,256.35
PERSIMMON PLC	14,327	28.93	414,480.11
TAYLOR WIMPEY PLC	166,048	1.66	276,054.80
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	6,550	49.35	323,242.50
COMPASS GROUP PLC	83,254	14.85	1,236,321.90
ENTAIN PLC	26,944	18.48	498,059.84
INTERCONTINENTAL HOTELS	7,987	47.53	379,622.11
WHITBREAD PLC	10,170	30.33	308,456.10
AUTO TRADER GROUP PLC	43,890	6.60	289,761.78
INFORMA PLC	69,112	4.99	345,490.88
PEARSON	34,302	8.57	294,036.74
WPP PLC	56,693	9.52	539,717.36
JD SPORTS FASHION PLC	22,866	9.28	212,379.40
KINGFISHER PLC	96,593	3.75	362,416.93
NEXT PLC	6,143	80.92	497,091.56
OCADO GROUP PLC	23,500	18.68	439,097.50
MORRISON SUPERMARKETS	111,872	2.66	298,138.88
SAINSBURY (J) PLC	82,018	2.79	228,912.23
TESCO PLC	359,660	2.34	842,683.38
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,871	20.40	323,768.40
BRITISH AMERICAN TOBACCO	101,284	27.69	2,804,553.96
COCA-COLA HBC AG-CDI	9,115	27.10	247,016.50
DIAGEO	109,617	35.05	3,842,623.93
IMPERIAL BRANDS PLC	45,617	15.69	715,730.73

	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	33,311	62.64	2,086,601.04	
	UNILEVER PLC	123,338	41.44	5,111,126.72	
	SMITH & NEPHEW PLC	42,096	15.54	654,382.32	
	ASTRAZENECA	61,548	84.80	5,219,270.40	
	GLAXOSMITHKLINE	235,119	14.16	3,329,285.04	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	8,586	26.44	227,013.84	
	BARCLAYS	811,088	1.67	1,355,490.26	
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	955,091	4.01	3,835,645.45	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,308,712	0.45	1,518,202.50	
	NATWEST GROUP PLC	223,727	1.99	445,440.45	
	STANDARD CHARTERED PLC	124,429	4.31	537,159.99	
	3I GROUP PLC	45,010	12.95	583,104.55	
	ABRDN PLC	100,722	2.85	287,662.03	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	18,246	16.32	297,865.95	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	14,742	76.24	1,123,930.08	
	M&G PLC	118,170	2.25	266,000.67	
	SCHRODERS PLC	5,525	36.73	202,933.25	
	ST JAMES' S PLACE PLC	26,728	15.26	407,869.28	
	ADMIRAL GROUP PLC	9,872	33.50	330,712.00	
	AVIVA PIC	182,528	3.85	703,097.85	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	68,857	2.96	204,023.29	
	LEGAL & GENERAL GROUP	289,782	2.63	764,734.69	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	29,063	6.87	199,662.81	
	PRUDENTIAL	122,059	13.64	1,665,495.05	
	AVEVA GROUP PLC	4,523	39.98	180,829.54	
	SAGE GROUP PLC	48,541	7.04	342,116.96	
	HALMA PLC	17,484	28.56	499,343.04	
	BT GROUP PLC	413,941	1.84	764,755.99	
	VODAFONE GROUP PLC	1,254,547	1.18	1,490,903.65	
	NATIONAL GRID PLC	164,441	9.29	1,528,479.09	
	SEVERN TRENT PLC	11,927	27.40	326,799.80	
	SSE PLC	50,382	15.22	766,814.04	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	34,716	10.52	365,212.32	
	イギリス債券 小計	13,678,559		81,439,501.70 (12,373,103,493)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	8,748	19.04	166,605.66	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	310	968.50	300,235.00	
	GIVAUDAN-REG	429	4,489.00	1,925,781.00	
	HOLCIM LTD	24,228	53.30	1,291,352.40	
	SIKA AG-BR	6,585	320.20	2,108,517.00	
	ABB LTD	80,625	33.67	2,714,643.75	
	GEBERIT AG-REG	1,777	743.60	1,321,377.20	

	SCHINDLER HOLDING AG-REG	911	285.00	259,635.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,021	297.80	601,853.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	6,959	63.44	441,478.96	
	SGS SA	277	2,927.00	810,779.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,730	307.60	839,748.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	24,303	116.10	2,821,578.30	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	1,285	307.80	395,523.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,004	58.70	176,334.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	149	2,274.00	338,826.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	100,500.00	502,500.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	55	9,750.00	536,250.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	135,176	115.62	15,629,049.12	
	ALCON INC	22,791	65.42	1,490,987.22	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,490	352.20	876,978.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	468	1,649.50	771,966.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,460	705.60	2,441,376.00	
	NOVARTIS	104,076	84.57	8,801,707.32	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,599	387.00	618,813.00	
	ROCHE HOLDING GENUSS	32,944	347.30	11,441,451.20	
	VIFOR PHARMA AG	2,126	126.50	268,939.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,566	80.10	125,436.60	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	113,012	9.26	1,046,491.12	
	JULIUS BAER GROUP LTD	10,425	59.80	623,415.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,050	1,529.50	1,605,975.00	
	UBS GROUP AG	170,843	14.62	2,497,724.66	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,334	144.90	338,196.60	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,385	465.30	644,440.50	
	SWISS RE LTD	13,932	83.26	1,159,978.32	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7,019	366.70	2,573,867.30	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,622	95.25	344,995.50	
	TEMENOS AG - REG	3,520	139.40	490,688.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8,298	110.60	917,758.80	
	SWISSCOM	1,176	544.80	640,684.80	
	スイスフラン 小計	807,713		72,903,937.93 (8,758,679,102)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	9,250	275.00	2,543,750.00	
	BOLIDEN AB	13,081	321.00	4,199,001.00	
	SCA SV CELLULOSA B	26,880	159.00	4,273,920.00	
	ALFA LAVAL AB	14,260	350.80	5,002,408.00	
	ASSA ABLOY AB-B	46,068	276.90	12,756,229.20	
	ATLAS COPCO A	31,072	586.20	18,214,406.40	
	ATLAS COPCO B	17,773	493.60	8,772,752.80	



EPIROC AB-A	29,649	204.60	6,066,185.40	
EPIROC AB-B	17,442	175.00	3,052,350.00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	8,081	329.50	2,662,689.50	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	65,860	101.35	6,674,911.00	
SANDVIK AB	51,973	226.90	11,792,673.70	
SKANSKA B	14,869	258.80	3,848,097.20	
SKF AB-B	18,340	229.90	4,216,366.00	
VOLVO AB-A SHS	8,748	215.60	1,886,068.80	
VOLVO B	65,760	209.00	13,743,840.00	
SECURITAS B	15,577	143.55	2,236,078.35	
ELECTROLUX AB-SER B	12,053	227.00	2,736,031.00	
HUSQVARNA AB-B SHS	21,841	119.55	2,611,091.55	
EVOLUTION AB	7,849	1,503.80	11,803,326.20	
EMBRACER GROUP AB	11,439	223.30	2,554,328.70	
HENNES & MAURITZ B	33,524	187.48	6,285,079.52	
ICA GRUPPEN AB	4,719	422.70	1,994,721.30	
SWEDISH MATCH AB	74,128	78.40	5,811,635.20	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	27,655	282.30	7,807,006.50	
NORDEA BANK ABP	149,277	99.86	14,906,801.22	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	74,165	114.65	8,503,017.25	
SVENSKA HANDELSBK A	70,420	96.22	6,775,812.40	
SWEDBANK AB-A	40,897	164.20	6,715,287.40	
EQT AB	12,798	430.20	5,505,699.60	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	5,765	344.00	1,983,160.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	8,631	329.50	2,843,914.50	
INVESTOR AB-B SHS	84,132	216.20	18,189,338.40	
KINNEVIK AB - B	10,757	377.30	4,058,616.10	
LUNDBERGS AB-B SHS	4,093	608.00	2,488,544.00	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	5,413	594.80	3,219,652.40	
SINCH AB	20,280	175.15	3,552,042.00	
ERICSSON (LM) B	134,930	101.96	13,757,462.80	
HEXAGON AB-B SHS	90,307	139.70	12,615,887.90	
TELE2 AB-B SHS	24,520	127.65	3,129,978.00	
TELIA CO AB	108,487	38.92	4,222,856.47	
スウェーデンクローナ 小計	1,492,763		266,013,017.76 (3,378,365,325)	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	43,502	172.56	7,506,705.12
	NORSK HYDRO	61,358	56.16	3,445,865.28
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,270	470.70	3,421,989.00
	ADEVINTA ASA	16,857	179.15	3,019,931.55
	SCHIBSTED ASA-B SHS	4,706	412.60	1,941,695.60
	SCHIBSTED ASA-CL A	4,047	472.80	1,913,421.60

	MOWI ASA	23,314	226.80	5,287,615.20	
	ORKLA	39,803	81.38	3,239,168.14	
	DNB BANK ASA	41,479	175.00	7,258,825.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,153	201.80	2,250,675.40	
	TELENOR ASA	30,180	154.15	4,652,247.00	
	ノルウェークローネ 小計	283,669		43,938,138.89 (547,469,210)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,314	552.00	2,933,328.00	
	NOVOZYMES A/S	9,034	477.70	4,315,541.80	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	428	3,285.00	1,405,980.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	48,316	234.00	11,305,944.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	152	16,820.00	2,556,640.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	301	17,380.00	5,231,380.00	
	DSV PANALPINA A S	9,482	1,534.50	14,550,129.00	
	PANDORA A/S	4,249	838.00	3,560,662.00	
	CARLSBERG AS-B	4,526	1,169.00	5,290,894.00	
	AMBU A/S-B	8,639	229.80	1,985,242.20	
	COLOPLAST-B	5,263	1,121.00	5,899,823.00	
	DEMANT A/S	4,463	367.70	1,641,045.10	
	GN STORE NORD A/S	6,740	581.60	3,919,984.00	
	GENMAB A/S	3,223	2,840.00	9,153,320.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	80,231	570.90	45,803,877.90	
	DANSKE BANK A/S	31,666	108.05	3,421,511.30	
TRYG A/S	16,972	155.30	2,635,751.60		
ORSTED A/S	8,594	944.40	8,116,173.60		
	デンマーククローネ 小計	247,593		133,727,227.50 (2,338,889,208)	
オーストラリアドル	AMPOL LTD	12,821	28.77	368,860.17	
	OIL SEARCH LTD	110,184	3.99	439,634.16	
	SANTOS	83,906	6.59	552,940.54	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	4,845	33.37	161,677.65	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	48,027	22.34	1,072,923.18	
	BHP GROUP LTD	137,818	51.27	7,065,928.86	
	BLUESCOPE STEEL LTD	21,549	22.67	488,515.83	
	EVOLUTION MINING LTD	88,310	4.25	375,317.50	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	78,225	25.25	1,975,181.25	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	20,170	46.49	937,703.30	
	NEWCREST MINING LIMITED	37,270	26.17	975,355.90	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	58,122	10.09	586,450.98	
	ORICA LTD	19,570	13.00	254,410.00	
	RIO TINTO LTD	17,196	127.10	2,185,611.60	
SOUTH32 LTD	217,613	2.95	641,958.35		

REECE LTD	12,870	23.12	297,554.40
BRAMBLES LTD	66,936	11.62	777,796.32
AURIZON HOLDINGS LTD	93,604	3.91	365,991.64
QANTAS AIRWAYS LIMITED	39,948	4.55	181,763.40
TRANSURBAN GROUP	126,500	14.34	1,814,010.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,199	41.61	1,090,140.39
CROWN RESORTS LTD	18,801	10.02	188,386.02
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,685	119.00	319,515.00
TABCORP HOLDINGS LTD	98,817	4.95	489,144.15
REA GROUP LTD	3,000	162.55	487,650.00
SEEK LTD	17,113	30.60	523,657.80
WESFARMERS LTD	52,759	61.93	3,267,364.87
COLES GROUP LTD	60,959	17.61	1,073,487.99
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	58,785	6.44	378,575.40
WOOLWORTHS GROUP LTD	58,785	39.52	2,323,183.20
TREASURY WINE ESTATES LTD	34,480	11.95	412,036.00
COCHLEAR LIMITED	3,460	246.07	851,402.20
RAMSAY HEALTH CARE LTD	9,641	64.64	623,194.24
SONIC HEALTHCARE LTD	20,560	40.10	824,456.00
CSL LIMITED	21,276	293.48	6,244,080.48
AUST AND NZ BANKING GROUP	132,501	27.69	3,668,952.69
COMMONWEALTH BANK OF AUST	83,045	99.12	8,231,420.40
NATIONAL AUSTRALIA BANK	153,560	26.04	3,998,702.40
WESTPAC BANKING	168,595	24.71	4,165,982.45
ASX LTD	8,713	77.67	676,738.71
MACQUARIE GROUP LIMITED	15,958	157.70	2,516,576.60
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	6,690	53.92	360,724.80
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	114,505	4.91	562,219.55
MEDIBANK PRIVATE LTD	129,252	3.32	429,116.64
QBE INSURANCE GROUP	66,253	10.63	704,269.39
SUNCORP GROUP LIMITED	57,398	11.40	654,337.20
AFTERPAY LTD	9,769	106.70	1,042,352.30
COMPUTERSHARE LIMITED	21,970	16.08	353,277.60
WISETECH GLOBAL LTD	6,445	30.55	196,894.75
XERO LTD	5,491	142.92	784,773.72
TELSTRA CORP	199,810	3.77	753,283.70
AGL ENERGY LTD	32,928	7.99	263,094.72
AUSNET SERVICES	80,543	1.84	148,601.83
ORIGIN ENERGY LIMITED	87,883	4.53	398,109.99
オーストラリアドル 小計	3,164,113		70,525,288.21 (5,730,884,919)
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	64,661	7.15	462,326.15

ニュージーランドドル	A2 MILK CO LTD	40,302	7.14	287,756.28	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	24,554	32.65	801,688.10	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	22,000	13.02	286,440.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	104,543	4.83	504,942.69	
	MERCURY NZ LTD	19,343	6.82	131,919.26	
	MERIDIAN ENERGY LTD	64,034	5.28	338,419.69	
ニュージーランドドル 小計		339,437		2,813,492.17	(216,638,897)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	121,448	57.35	6,965,042.80	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	62,000	133.50	8,277,000.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	102,000	31.90	3,253,800.00	
	MTR CORP	82,500	46.35	3,823,875.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	97,000	57.05	5,533,850.00	
	SANDS CHINA LTD	127,000	29.45	3,740,150.00	
	SJM HOLDINGS LTD	92,000	7.52	691,840.00	
	WYNN MACAU LTD	60,800	10.98	667,584.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	89,600	16.02	1,435,392.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	83,000	24.20	2,008,600.00	
	WH GROUP LTD	516,000	6.29	3,245,640.00	
	BANK EAST ASIA	46,964	13.04	612,410.56	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	161,500	25.20	4,069,800.00	
	HANG SENG BANK	33,600	149.90	5,036,640.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	55,900	521.00	29,123,900.00	
	AIA GROUP LTD	564,600	94.90	53,580,540.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	111,948	53.15	5,950,036.20	
	ESR CAYMAN LTD	92,400	28.10	2,596,440.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	115,000	18.88	2,171,200.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	79,761	36.05	2,875,384.05	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	76,250	37.70	2,874,625.00	
	SINO LAND CO	116,600	12.50	1,457,500.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	58,500	115.40	6,750,900.00	
	SWIRE PACIFIC A	20,000	50.00	1,000,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	69,000	23.00	1,587,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	81,000	45.00	3,645,000.00	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	32,000	46.60	1,491,200.00		
CLP HOLDINGS	72,500	78.45	5,687,625.00		
HONG KONG & CHINA GAS	519,990	12.52	6,510,274.80		
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	73,500	49.20	3,616,200.00		
香港ドル 小計		3,814,361		180,279,449.41	(2,565,376,565)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	80,200	5.30	425,060.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	74,800	3.97	296,956.00	

	SINGAPORE AIRLINES	54,650	4.91	268,331.50	
	GENTING SINGAPORE LTD	319,700	0.81	260,555.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	81,700	4.53	370,101.00	
	DBS GROUP	82,800	30.21	2,501,388.00	
	OCBC BANK	153,850	12.12	1,864,662.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	53,600	26.01	1,394,136.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	11.80	501,500.00	
	CAPITALAND LTD	118,900	4.00	475,600.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	22,000	6.84	150,480.00	
	UOL GROUP LIMITED	24,800	7.37	182,776.00	
	VENTURE CORP LTD	14,300	19.07	272,701.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	364,580	2.25	820,305.00	
	シンガポールドル 小計	1,488,380		9,784,552.00	(794,309,931)
イスラエルシェケル	ICL LTD	28,484	22.42	638,611.28	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,248	411.00	512,928.00	
	BANK HAPOLIM BM	44,385	25.80	1,145,133.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	70,692	24.60	1,739,023.20	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,227	15.19	975,608.13	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,272	97.45	611,206.40	
	AZRIELI GROUP	1,471	249.70	367,308.70	
	NICE LTD	3,165	939.00	2,971,935.00	
	イスラエルシェケル 小計	219,944		8,961,753.71	(302,946,707)
	合 計	51,646,422		278,121,997,577	(278,121,997,577)

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	63,405	608,053.95	
		LENLEASE GROUP	36,448	434,460.16	
		SYDNEY AIRPORT	64,383	502,187.40	
		オーストラリアドル 小計	164,236	1,544,701.51	(125,522,444)
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	130,000	1,020,500.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	185,000	1,972,100.00	
		香港ドル 小計	315,000	2,992,600.00	(42,584,698)
		投資信託受益証券合計	479,236	168,107,142	(168,107,142)
投資証券		AGNC INVESTMENT CORP	24,811	399,953.32	

アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,274	1,235,601.56	
	AMERICAN TOWER CORPORATION	20,560	5,864,945.60	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	71,103	596,554.17	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,501	1,474,426.80	
	BOSTON PROPERTIES	6,840	785,916.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	5,093	749,842.39	
	CROWN CASTLE INTL CORP	20,201	3,907,883.45	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	13,086	2,026,497.96	
	DUKE REALTY CORP	17,311	888,054.30	
	EQUINIX INC	4,103	3,419,768.44	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,979	739,869.60	
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	16,454	1,395,628.28	
	ESSEX PROPERTY TRUST	3,024	1,003,695.84	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5,989	1,026,574.49	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	24,947	904,827.69	
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	32,496	512,786.88	
	INVITATION HOMES INC	27,833	1,127,793.16	
	IRON MOUNTAIN INC	13,240	574,880.80	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	27,097	569,037.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,299	994,092.40	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	12,315	460,950.45	
	PROLOGIS INC	34,369	4,395,451.41	
	PUBLIC STORAGE	7,348	2,305,802.40	
	REALTY INCOME CORP	17,346	1,222,546.08	
	REGENCY CENTERS CORP	7,026	457,041.30	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,181	1,746,204.24	
	SIMON PROPERTY GROUP	15,322	1,902,226.30	
	SUN COMMUNITIES INC	5,410	1,018,162.00	
	UDR INC	14,820	814,062.60	
	VENTAS INC	17,397	1,041,210.45	
VEREIT INC	11,046	543,463.20		
VICI PROPERTIES INC	24,821	793,279.16		
VORNADO REALTY TRUST	7,639	336,268.78		
WELLTOWER INC	19,456	1,707,458.56		
WP CAREY INC	8,887	705,894.41		
	アメリカドル 小計	569,624	49,648,651.47 (5,488,161,933)	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,069	312,554.54	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,945	200,994.15	
	カナダドル 小計	14,014	513,548.69 (45,125,523)	
ユーロ	BGP HOLDINGS PLC	1,605,584	-	

	COVIVIO(FP)	3,076	242,880.96	
	GECINA SA	1,966	262,559.30	
	KLEPIERRE	8,356	178,233.48	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,185	445,814.80	
	ユーロ 小計	1,625,167	1,129,488.54	(146,878,689)
イギリスポ ンド	BRITISH LAND CO PLC	39,175	197,520.35	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	32,132	222,353.44	
	SEGREO PLC	55,104	664,554.24	
	イギリスポンド 小計	126,411	1,084,428.03	(164,757,150)
オーストラ リアドル	DEXUS	49,283	512,543.20	
	GOODMAN GROUP	76,627	1,726,406.31	
	GPT GROUP	85,529	406,262.75	
	MIRVAC GROUP	176,235	504,032.10	
	SCENTRE GROUP	234,255	599,692.80	
	STOCKLAND	121,481	532,086.78	
	VICINITY CENTERS	163,023	246,979.84	
	オーストラリアドル 小計	906,433	4,528,003.78	(367,945,587)
香港ドル	LINK REIT	91,900	6,920,070.00	
	香港ドル 小計	91,900	6,920,070.00	(98,472,596)
シンガポー ルドドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	135,809	416,933.63	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	196,300	412,230.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	132,200	282,908.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	168,542	353,938.20	
	シンガポールドドル 小計	632,851	1,466,009.83	(119,010,677)
	投資証券合計	3,966,400	6,430,352,155	(6,430,352,155)
	合計		6,598,459,297	(6,598,459,297)

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 600銘柄	97.4%			71.0%
	投資証券 36銘柄			2.6%	1.9%
カナダドル	株式 89銘柄	99.5%			3.4%
	投資証券 2銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 232銘柄	99.5%			10.2%
	投資証券 5銘柄			0.5%	0.1%
イギリスポンド	株式 83銘柄	98.7%			4.3%
	投資証券 3銘柄			1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%			3.1%
スウェーデンクローナ	株式 41銘柄	100.0%			1.2%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%			0.2%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.0%			0.8%
オーストラリアドル	株式 54銘柄	92.1%			2.0%
	投資信託受益証券 3銘柄		2.0%		0.0%
	投資証券 7銘柄			5.9%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 30銘柄	94.8%			0.9%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.6%		0.0%
	投資証券 1銘柄			3.6%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	87.0%			0.3%
	投資証券 4銘柄			13.0%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。



## 2【ファンドの現況】

## 【インデックスコレクション（外国株式）】

## 【純資産額計算書】

(2021年 8月31日現在)

資産総額	55,558,314,161円
負債総額	61,546,554円
純資産総額（ - ）	55,496,767,607円
発行済口数	12,056,899,837口
1口当たり純資産額（ / ）	4.6029円
（1万口当たり純資産額）	（46,029円）

(参考)

## 外国株式マザーファンド

## 純資産額計算書

(2021年 8月31日現在)

資産総額	308,710,163,500円
負債総額	774,895,210円
純資産総額（ - ）	307,935,268,290円
発行済口数	72,118,992,640口
1口当たり純資産額（ / ）	4.2698円
（1万口当たり純資産額）	（42,698円）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1)名義書換等

該当事項はありません。

## (2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (3)譲渡制限

該当事項はありません。

## (4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

## 受益証券の不発行

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

ません。

#### 受益権の譲渡

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

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### 受益権の再分割

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

#### 償還金

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

#### 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額（2021年 8月31日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

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

###### (2)委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会においてあらかじめ定めた取締役が招集し、その議長となります。当該取締役に事故あるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役に対して会日の3日前までに招集通知を發します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

###### 投資運用の意思決定機構

###### [ PLAN（計画） ]

運用企画部担当役員を委員長とする運用・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部に

において、ファンドマネジャーが運用仕様・ガイドラインに基づき、運用の執行に関する方針を運用計画として策定します。

#### [ D0（実行） ]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

#### [ CHECK（検証・評価） ]

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

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

こうした牽制態勢のもと、PLAN - D0 - CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

委託会社の機構は2021年10月26日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

2021年8月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	538	14,713,325
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	77	281,704
単位型公社債投資信託	50	311,772
合計	665	15,306,802

## 3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、財務諸表の金額については、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

- (2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	24,869	21,589
金銭の信託	5,823	10,857
前払費用	348	397
未収委託者報酬	7,284	8,471
未収運用受託報酬	5,842	6,151
未収収益	190	177
その他	4,624	3,428
流動資産合計	48,983	51,072
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 256	1 301
器具備品	1 576	1 692
その他	1 0	1 0
有形固定資産合計	832	993
無形固定資産		
ソフトウェア	3,030	4,104
その他	40	41
無形固定資産合計	3,070	4,145
投資その他の資産		
投資有価証券	8,469	9,950
関係会社株式	5,636	5,636
繰延税金資産	700	311
その他	35	39
投資その他の資産合計	14,842	15,937
固定資産合計	18,745	21,077
資産合計	67,729	72,149

(単位:百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	38	44
未払金	7,988	7,572
未払収益分配金	0	0
未払手数料	3,355	4,154
その他未払金	4,632	3,417
未払費用	204	1,046
未払法人税等	897	517
賞与引当金	324	556
その他	1,070	818
流動負債合計	10,524	10,555
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	600	626
資産除去債務	132	133
その他	7	8
固定負債合計	740	768
負債合計	11,264	11,324
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,000	2,000
<b>資本剰余金</b>		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	305	500
<b>その他利益剰余金</b>		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	35,122	38,258
利益剰余金合計	37,528	40,858
株主資本合計	56,767	60,098
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額	587	791
金		
繰延ヘッジ損益	284	65
評価・換算差額等合計	302	726
純資産合計	56,464	60,824
負債・純資産合計	67,729	72,149

## (2) 【損益計算書】

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	34,967	37,224
運用受託報酬	11,091	10,982
その他営業収益	500	403
営業収益合計	46,559	48,611
営業費用		
支払手数料	15,998	17,936
広告宣伝費	331	203
公告費	0	-
調査費	5,018	5,064
調査費	788	898
委託調査費	4,217	4,154
図書費	11	11
営業雑経費	3,434	4,492
通信費	52	56
印刷費	470	449
協会費	53	58
諸会費	16	18
情報機器関連費	2,726	3,815
その他営業雑経費	114	93
営業費用合計	24,783	27,696
一般管理費		
給料	5,756	5,976
役員報酬	244	214
給料・手当	4,962	4,861
賞与	549	901
退職給付費用	118	170
福利費	535	608
交際費	14	1
旅費交通費	190	13
租税公課	344	315
不動産賃借料	269	276
寄付金	7	3
減価償却費	334	748
業務委託費	864	966
諸経費	750	848
一般管理費合計	9,185	9,929
営業利益	12,589	10,984

（単位：百万円）

前事業年度

当事業年度

(自 2019年4月1日  
至 2020年3月31日)(自 2020年4月1日  
至 2021年3月31日)

営業外収益		
受取利息	15	2
収益分配金	119	101
金銭の信託運用益	-	3,038
投資有価証券売却益	483	1
投資有価証券償還益	316	54
為替差益	273	-
デリバティブ利益	666	-
その他	30	45
営業外収益合計	1,906	3,243
営業外費用		
金銭の信託運用損	1,076	-
投資有価証券売却損	4	0
投資有価証券償還損	19	0
為替差損	-	158
デリバティブ費用	-	3,782
その他	19	5
営業外費用合計	1,118	3,946
経常利益	13,377	10,281
特別損失		
システム統合費用	149	110
特別損失合計	149	110
税引前当期純利益	13,227	10,170
法人税、住民税及び事業税	4,263	3,242
法人税等調整額	193	65
法人税等合計	4,070	3,177
当期純利益	9,157	6,993

## (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：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当期変動額			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	2,000	17,239	17,239



	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916
当期変動額					
剰余金の配当	230		2,536	2,305	2,305
当期純利益			9,157	9,157	9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	230	-	6,620	6,851	6,851
当期末残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	393	133	526	50,442
当期変動額				
剰余金の配当				2,305
当期純利益				9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	980	151	829	829
当期変動額合計	980	151	829	6,022
当期末残高	587	284	302	56,464

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当期変動額			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767
当期変動額					
剰余金の配当	194		3,857	3,662	3,662
当期純利益			6,993	6,993	6,993
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	194	-	3,136	3,330	3,330

当期末残高	500	2,100	38,258	40,858	60,098
-------	-----	-------	--------	--------	--------

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	587	284	302	56,464
当期変動額				
剰余金の配当				3,662
当期純利益				6,993
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,379	349	1,029	1,029
当期変動額合計	1,379	349	1,029	4,360
当期末残高	791	65	726	60,824

## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

#### (2) その他有価証券

##### 時価のあるもの

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

##### 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

### 2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 4. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定額法によっております。

#### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として社内における利用可能期間（5年）に基づいて償却しております。

### 5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。

### 6. 引当金の計上基準

#### (1) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### (2) 退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

### 7. ヘッジ会計の会計処理

#### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

#### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

#### (3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

#### (4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有

効性を判定しております。

#### 8. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

#### 9. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

#### 10. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

## 注記事項

### （貸借対照表関係）

#### 1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
		百万円		百万円
建物	77	百万円	106	百万円
器具備品	285	〃	391	〃
その他	4	〃	4	〃
計	367	〃	503	〃

### （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

#### 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

#### 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

#### 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	利益剰余金	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

### 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

### 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

### 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2021年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,797	利益剰余金	932,488	2021年3月31日	2021年6月24日

（リ - ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、資金運用については、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を金銭の信託及び投資有価証券として保有しているほか、短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用しております。また、デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため金銭の信託及び投資有価証券の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えております。また、未収運用受託報酬については、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針7.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

#### （3）金融商品に係るリスク管理体制

当社では、リスク管理に係る基本方針を「リスク管理規程」として定め、以下のとおり、リスク・カテゴリー毎に管理しております。

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、取引相手先として高格付けを有する金融機関に限定しております。

#### 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

#### 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（注2）を参照ください）。

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	24,869	24,869	-
(2) 金銭の信託	5,823	5,823	-
(3) 未収委託者報酬	7,284	7,284	-
(4) 未収運用受託報酬	5,842	5,842	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	8,469	8,469	-
(6) 未払金	(7,988)	(7,988)	-
(7) デリバティブ取引（*2）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	6	6	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(114)	(114)	-
デリバティブ取引計	(107)	(107)	-

（\*1）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（\*2）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	21,589	21,589	-
(2) 金銭の信託	10,857	10,857	-
(3) 未収委託者報酬	8,471	8,471	-
(4) 未収運用受託報酬	6,151	6,151	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	9,950	9,950	-
(6) 未払金	(7,572)	(7,572)	-
(7) デリバティブ取引（*2）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(357)	(357)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(73)	(73)	-
デリバティブ取引計	(431)	(431)	-

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

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

(5) 投資有価証券 その他有価証券

投資有価証券の時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(6) 未払金

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

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

区分	前事業年度 2020年3月31日	当事業年度 2021年3月31日
非上場株式	0	0

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	24,869	-	-	-
未収委託者報酬	7,284	-	-	-
未収運用受託報酬	5,842	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	9	5,605	-

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	21,589	-	-	-
未収委託者報酬	8,471	-	-	-
未収運用受託報酬	6,151	-	-	-

投資有価証券 投資信託	-	10	5,751	0
----------------	---	----	-------	---

## （有価証券関係）

## 1. 子会社株式

前事業年度（2020年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

当事業年度（2021年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

## 2. その他有価証券

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	891	806	84
小計	891	806	84
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	7,578	8,509	931
小計	7,578	8,509	931
合計	8,469	9,316	846

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	9,940	8,798	1,142
小計	9,940	8,798	1,142
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	9	10	1
小計	9	10	1
合計	9,950	8,809	1,141

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額0百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
2,358	483	4

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
109	1	0

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2020年3月31日)

#### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	1,443	-	23	23
	英ポンド	79	-	1	1
	カナダドル	15	-	0	0
	スイスフラン	26	-	0	0
	香港ドル	247	-	4	4
	人民元	18	-	0	0
	ユーロ	223	-	2	2
合計		2,055	-	32	32

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

#### 2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

##### (2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	8,412	-	358	358
合計		8,412	-	358	358

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

#### 2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### (1) 通貨関連



ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 子会社株式			
	米ドル		2,819	-	44
	英ポンド		2,660	-	67
	カナダドル		6	-	0
	スイスフラン		35	-	0
	香港ドル		71	-	1
	ユーロ		72	-	0
	合計		5,666	-	114

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（2021年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	2,889	-	41	41
	英ポンド	128	-	0	0
	カナダドル	21	-	0	0
	スイスフラン	51	-	0	0
	香港ドル	128	-	1	1
	ユーロ	246	-	0	0
	買建				
	米ドル	99	-	1	1
	香港ドル	2	-	0	0
	合計	3,567	-	41	41

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	13,711	-	315	315
	合計	13,711	-	315	315

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 子会社株式				
	米ドル		3,993	-	57	
	英ポンド		3,108	-	15	
	カナダドル		3	-	0	
	スイスフラン		57	-	0	
	香港ドル		110	-	1	
	ユーロ		108	-	0	
	人民元		6	-	0	
	買建					
	米ドル		38	-	0	
	香港ドル		3	-	0	
	人民元		1	-	0	
	合計		7,431	-	73	

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。当社が有する退職一時金制度は簡便法により、退職給付債務、退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

#### 2. 確定給付制度

##### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
退職給付債務の期首残高	537	600
退職給付費用	74	77
転籍者受入	-	18
退職給付の支払額	11	69
退職給付債務の期末残高	600	626

##### (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	600	626
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	600	626
退職給付引当金	600	626
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	600	626

##### (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度74百万円 当事業年度77百万円

#### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度44百万円、当事業年度92百万円であります。

#### 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

## （税効果会計関係）

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	168	百万円	107	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	99	"	170	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	183	"	191	"
税務上の収益認識差額	-	"	71	"
有価証券評価差額	259	"	-	"
繰延ヘッジ損益	-	"	28	"
その他	151	"	123	"
繰延税金資産 合計	862	"	693	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	-	"	349	"
繰延ヘッジ損益	125	"	-	"
その他	35	"	32	"
繰延税金負債 合計	161	"	382	"
繰延税金資産の純額	700	"	311	"

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

## （資産除去債務関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

## [関連情報]

## 1. 製品及びサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,534百万円

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

顧客の名称	営業収益
-------	------

三井住友信託銀行株式会社	9,649百万円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド(*1)	6,372百万円

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

[ 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 ]

該当事項はありません。

[ 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 ]

該当事項はありません。

[ 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 ]

該当事項はありません。

( 持分法損益等 )

該当事項はありません。

( 関連当事者情報 )

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	9,252	未収運用受託報酬	5,176
							投信販売代行手数料等	9,656	未払手数料	1,737

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
----	------------	-----	---------------	-----------	-------------------	-----------	-------	-----------	----	-----------

親会社 の子会 社	三井住 友信託 銀行(株)	東京都 千代田 区	342,037	信託業務 及び銀行 業務	-	営業上の 取引 役員の兼 任	運用受託報 酬	9,365	未収運用 受託報酬	5,402
							投信販売 代行手数料 等	9,124	未払 手数料	1,888

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2020年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（2021年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	18,821,541円72銭	20,274,967円09銭
1株当たり当期純利益金額	3,052,463円23銭	2,331,221円85銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益	9,157百万円	6,993百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	9,157百万円	6,993百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

(1) 自己又はその役員との取引

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

(2) 運用財産相互間の取引

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

(3) 通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2021年10月26日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2021年3月末日現在）

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

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2021年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

## (2)販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

## 3【資本関係】

### (1)受託会社

該当事項はありません。

### (2)販売会社

該当事項はありません。

### (参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2021年3月末日現在）

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

再信託の目的 : 原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## 第3【その他】

(1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。

(2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。

(3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

(4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。

(5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。

(6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。

- (7) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9) 目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10) 有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。



**独立監査人の監査報告書**

2021年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 藤 澤 孝 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

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

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じ

て、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. 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9月24日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスコレクション（外国株式）の2020年7月28日から2021年7月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インデックスコレクション（外国株式）の2021年7月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。