

【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】	2022年2月24日提出
【発行者名】	三井住友D S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 猿田 隆
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【事務連絡者氏名】	土屋 裕子
【電話番号】	03-6205-1649
【届出の対象とした募集(売出)内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	S M B C ・ D C インデックスファンド(M S C I コクサイ)
【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】	2兆円を上限とします。
【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】

SMBC・DCインデックスファンド(MSCIコクサイ)
以下「当ファンド」といいます。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

*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、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第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または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友DSアセットマネジメント株式会社は、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。

当初元本は1口当たり1円です。委託会社の依頼により、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または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

(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なります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

「基準価額」とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した価額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

基準価額は、組入有価証券の値動き等により日々変動します。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「DIコクサイ」として掲載されます。委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

(5)【申込手数料】

ありません。

(6) 【申込単位】

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2022年2月25日から2022年8月25日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細につきましては、前記「(4) 発行(売出) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

販売会社において払込みを取り扱います。(販売会社は前記「(4) 発行(売出) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。)

(11) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの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】

イ 申込証拠金

ありません。

ロ 日本以外の地域における募集

ありません。

ハ お申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日が以下のいずれかに当たる場合には、ファンドの取得申込みはできません(また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。)

・ニューヨークの取引所の休業日

・ニューヨークの銀行の休業日

ニ クーリング・オフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用

ありません。

ホ 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および当該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。

(参考：投資信託振替制度)

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するもので、ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われます。
- ・受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます(原則として受益証券を保有することはできません。)
- ・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

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】

- イ 当ファンドは、外国株式インデックス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
- ロ 当ファンドは、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）をベンチマークとします。詳細については、後述の「2 投資方針」をご参照ください。
- ハ 委託会社は、受託会社と合意の上、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ニ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型投信	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います。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 （収益の源泉）	株式	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（株式一般））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は株式であり、ファンドの収益は株式市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「株式」となります。
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を除く）	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	その他の指数(MSCIコクサイ(配当込み、円ベース))	目論見書または信託約款において、MSCIコクサイ(配当込み、円ベース)の動きに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	特殊型
		不動産投信	
		その他資産 ()	
	内外	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
株式	年1回	グローバル (日本を除く)			
一般		日本			日経225
大型株	年2回				
中小型株	年4回	北米			
債券			ファミリーファンド	あり	
一般	年6回(隔月)	欧州			
公債					
社債	年12回(毎月)	アジア			
その他債券					
クレジット属性 ()	日々	オセアニア			TOPIX
	その他	中南米			
不動産投信 ()			ファンド・オブ・ファンズ	なし	
		アフリカ			
その他資産 (投資信託証 券(株式一 般))		中近東(中東)			その他 (MSCIコクサイ (配当込み、円 ベース))
資産複合 ()		エマージング			

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。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載していません。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

（２）【ファンドの沿革】

2020年7月22日 信託契約締結、設定、運用開始。

（３）【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友D Sアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

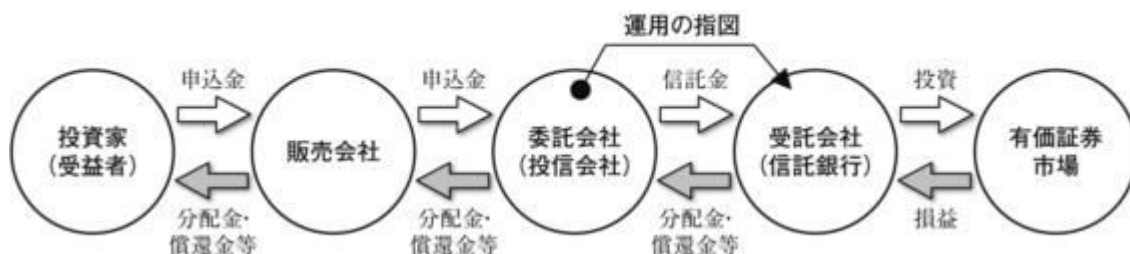
（ロ）受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

20億円（2021年12月30日現在）

（ロ）会社の沿革

1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立
1987年2月20日 証券投資顧問業の登録
1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可

1999年1月1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年2月5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
2002年12月1日	住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
2013年4月1日	トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
2019年4月1日	大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

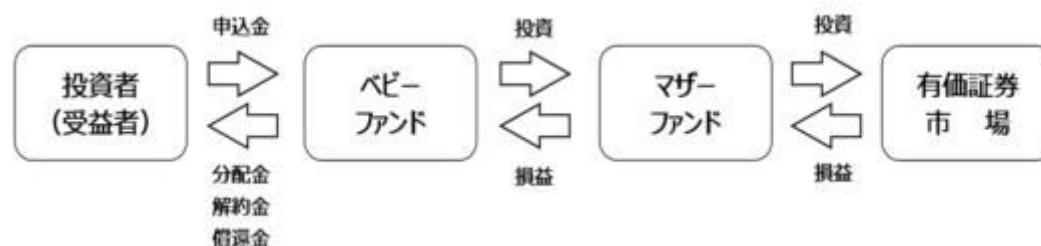
(八) 大株主の状況

(2021年12月30日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	16,977,897	50.1
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	7,946,406	23.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	5,080,509	15.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	10.4
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	337,248	1.0

八 ファンドの運用形態（ファミリーファンド方式による運用）

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者の資金をまとめて「ベビーファンド」とし、「ベビーファンド」の資金の全部または一部を「マザーファンド」に投資することにより、実質的な運用は「マザーファンド」において行う仕組みです。



2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

(イ) マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国・地域の株式等に投資することにより、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果

を目指して運用を行います。

- (ロ) マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- (ハ) 株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。
- (ニ) 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- (ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドの特色

- 1** マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国・地域の株式等に投資します。
- 2** MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
- 3** 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

■基準価額は為替変動の影響を受けます。

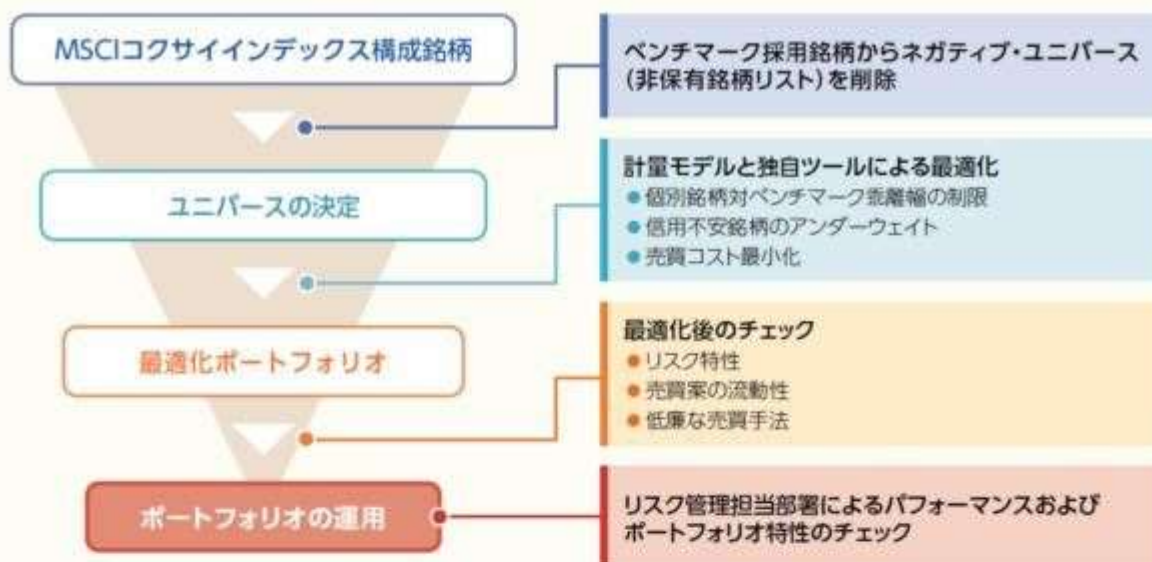
※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ

■ファミリーファンド方式を採用し、マザーファンドの組入れを通じて、実際の運用を行います。



運用プロセス



※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。



最適化(法)とは

計量モデル等に基づいて、インデックスとの連動性を保てるようにインデックス構成銘柄の一部を抽出してポートフォリオを構築する方法です。

MSCIコクサイインデックスについて

● 指数の概要

MSCI Inc.が発表するインデックスで、世界の株式市場の動きを示す代表的な指標です。日本を除く世界の主要先進国・地域の株式市場を投資対象とする際に、運用目標や運用評価の基準(ベンチマーク)として、幅広く採用されています。

● 指数の著作権など

MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI INC.(以下「MSCI」)が公表する指数を委託会社が独自に円換算したものです。その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

当ファンドは、MSCI INC.(以下「MSCI」)、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者(総称して「MSCI当事者」)が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。

MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。

MSCI およびMSCI INDEX の名称は、MSCI もしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。

いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。

いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。

いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加してならず、かつその責任を負いません。

さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。

MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしませんが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。

MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害(逸失利益を含む)について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

(2) 【投資対象】

イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(イ) 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。)

1. 有価証券

2. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定めるものに限りませう。)
3. 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)
4. 金銭債権

(口) 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

口 投資対象とする有価証券

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

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. 資産の流動化に関する法律に規定する特定目的信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。)
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。次号において同じ。))で次号に定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 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。)
18. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りませう。)
19. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
23. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、第1号の証券または証書、ならびに第13号、第19号および第21号の証券または証書のうち

第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第16号の証券ならびに第13号、第19号および第21号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものならびに第19号および第21号の証券または証書のうち第16号の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券ならびに第19号および第21号の証券または証書のうち第14号および第15号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

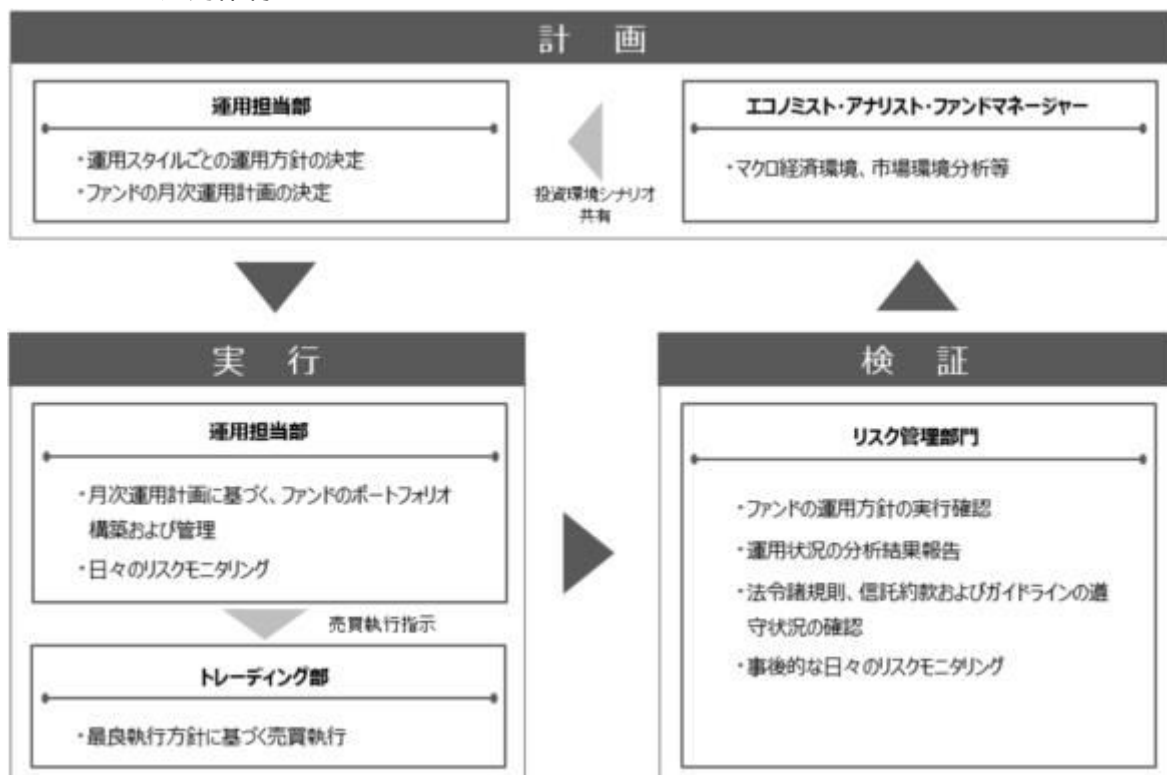
八 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記口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前号の権利の性質を有するもの

（3）【運用体制】

イ ファンドの運用体制



リスク管理部門の人員数は、約50名です。

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

(4)【配分方針】

年1回(原則として毎年11月30日。ただし、休業日の場合は翌営業日となります。)決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配金額を決定します。

- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- ロ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。

(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

(5)【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- イ 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率(「組入比率」といいます。)と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます(以下同じ。)
- ロ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ハ 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ニ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ホ デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ヘ 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

ファンドの信託約款に基づくその他の投資制限

- イ デリバティブ取引等にかかる投資制限
委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
- ロ 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、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
(ロ) 上記(イ)にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。

八 信用取引の指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- (ロ) 上記(イ)の信用取引の指図は、当該売付けにかか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かかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ) 上記(ロ)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド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かかる建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ニ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の売付けにかかる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。

二 先物取引等の指図

- (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、ならびに価格変動リスクを回避するため、日本の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取り扱うものとします（以下同じ。）。
- (ロ) 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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、日本の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- (ハ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、日本の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の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。

ホ スワップ取引の指図

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

担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

- へ 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図
- (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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引、為替先渡取引および直物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、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (ハ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 上記（ハ）においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ホ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ヘ) 委託会社は、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ト) 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (チ) 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下同じ。）を取り決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (リ) 「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決

済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引、その他これに類似する取引をいいます。

ト 有価証券の貸付けの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
 - 1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - 2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- (ロ) 上記(イ)の各号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、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

チ 有価証券の空売りの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- (ロ) 上記(イ)の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- (ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の売付けにかかる有価証券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。

リ 有価証券の借入れの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
- (ロ) 上記(イ)の指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- (ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- (ニ) 上記(イ)の借入れにかかる品借料は、信託財産中から支弁します。

ヌ 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、日本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。

ル 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、ならびに信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (ロ) 上記(イ)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(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) 上記(ロ)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- (ニ) 上記(ロ)において、信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド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。

ヲ 資金の借入れ

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みません。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、有価証券等の売却代金、解約代金または償還金の入金日までに限るものとし、資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受取りの確定している資金の額の範囲内
 2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内
 3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。
- ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）
委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

（参考情報：外国株式インデックス・マザーファンドの投資方針等）

(1) 投資方針等

イ 基本方針

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) 主として世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
- (ロ) 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行わないものとします。
- (ハ) 株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

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

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
5. コマーシャル・ペーパー
6. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
8. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
9. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
10. 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。)
11. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
12. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
13. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
14. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
15. 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
16. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーファンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- (イ) 株式への投資割合には制限を設けません。
- (ロ) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- (ハ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることと

なった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(二) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

(ホ) 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

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。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

(イ) 株式市場リスク

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ロ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

(ハ) 為替変動リスク

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

(ニ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

(ホ) 流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ヘ) 対象インデックスの動きと連動しない要因

ファンドは、MSCIコクサイインデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いますが、以下の要因等により、対象インデックスの動きに連動しないことがあります。

- ・有価証券売買時のコスト、信託報酬やその他のファンド運営にかかる費用を負担すること
- ・追加設定・一部解約により組入有価証券の売買のタイミング差が生じること
- ・インデックス構成銘柄と組入有価証券との誤差が影響すること
- ・利用可能な指数先物と対象インデックスの動きに不一致が生じること

(ト) ファミリーファンド方式にかかる留意点

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流入が生じた

場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当該ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

(チ) 換金制限等に関する留意点

ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受付が中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

(リ) 収益分配金に関する留意事項

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



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

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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。

ロ 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にはリスク管理会議へ報告します。

コンプライアンス部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

（参考情報）投資リスクの定量的比較

〔 ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移 〕

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



- ※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。
- ※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。
- ※ファンドのベンチマークはMSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)です。

〔 ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較 〕

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



- ※ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。
- ※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	TOPIX(配当込み) 株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場している株式を対象としています。
先進国株	MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。
日本国債	NOMURA-BPI(国債) 野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが開発、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

- ※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。
- ※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

純資産総額に年0.1023%（税抜き0.093%）の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。信託報酬の実質的配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分（税抜き） >

支払先	料率	役務の内容
委託会社	年0.0365%	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	年0.0365%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年0.02%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

(4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.0066%（税抜き0.006%）以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)～(4)にかかる手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

(5) 【課税上の取扱い】

- イ 個別元本について
 - (イ) 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
 - (ロ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を

行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。

- (八) 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の（収益分配金の課税について）を参照。）

ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

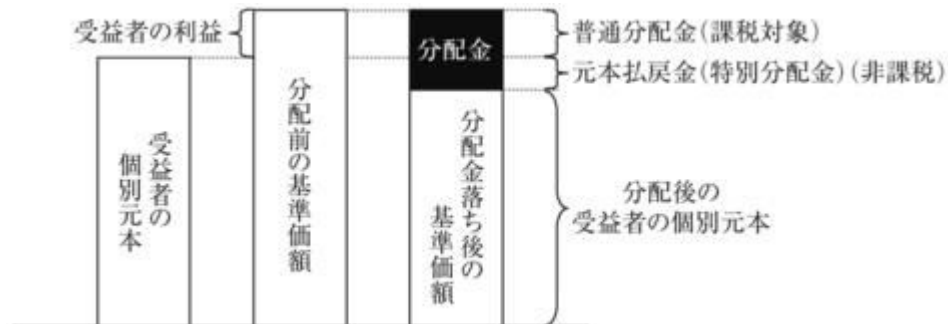
ハ 収益分配金の課税について

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

収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。



収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



上記、の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

(イ) 個人の受益者に対する課税

・ 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）および利子所得の金額との損益通算が可能です。

（ロ）法人の受益者に対する課税


収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。また、当ファンドは、非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「つみたてNISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAおよびつみたてNISAでの取扱い対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

※つみたてNISA、NISA、ジュニアNISAをご利用になる場合、各制度の違いにご留意ください。また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

	非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度 つみたてNISA	少額投資非課税制度 NISA	未成年者少額投資非課税制度 ジュニアNISA
対象となる投資信託	一定の要件を満たした公募株式投資信託 (新たに積立投資が必要)	公募株式投資信託 (新たに購入が必要)	
非課税対象	公募株式投資信託から生じる配当所得および譲渡所得		
利用対象となる方	20歳以上の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在)		0～19歳の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在)
非課税の期間	最長20年間 (投資期間は2042年まで)	最長5年間 (投資期間は2023年まで)	
利用できる限度額	40万円/年 (最大800万円)	120万円/年 (最大600万円)	80万円/年 (最大400万円)
留意事項	 つみたてNISA ↔ NISA 同一年において、つみたてNISAとNISAを併用した投資を行うことはできません。		

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

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2021年12月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

S M B C ・ D C インデックスファンド（M S C I コクサイ）

2021年12月30日現在

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	717,776,700	100.01
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	59,364	0.01
合計（純資産総額）		717,717,336	100.00

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

S M B C ・ D C インデックスファンド（M S C I コクサイ）

イ 主要投資銘柄

2021年12月30日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式イン デックス・マ ザーファンド	118,210,919	5.8335	689,578,781	6.0720	717,776,700	100.01

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別投資比率

2021年12月30日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.01
合計	100.01

【投資不動産物件】

S M B C ・ D C インデックスファンド（M S C I コクサイ）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

S M B C ・ D C インデックスファンド（M S C I コクサイ）

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

S M B C ・ D C インデックスファンド (M S C I コクサイ)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2020年11月30日)	20,630,186	20,630,186	10,853	10,853
第2期 (2021年11月30日)	644,104,822	644,104,822	14,786	14,786
2020年12月末日	49,396,350	-	11,153	-
2021年 1月末日	69,430,971	-	11,378	-
2月末日	99,675,439	-	11,758	-
3月末日	129,079,254	-	12,541	-
4月末日	190,202,353	-	13,123	-
5月末日	227,608,478	-	13,312	-
6月末日	279,107,585	-	13,641	-
7月末日	347,956,517	-	13,831	-
8月末日	444,149,255	-	14,167	-
9月末日	483,717,636	-	13,835	-
10月末日	575,534,000	-	14,846	-
11月末日	644,104,822	-	14,786	-
12月末日	717,717,336	-	15,386	-

【分配の推移】

S M B C ・ D C インデックスファンド (M S C I コクサイ)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2020年 7月22日 ~ 2020年11月30日	0
第2期	2020年12月 1日 ~ 2021年11月30日	0

【収益率の推移】

S M B C ・ D C インデックスファンド (M S C I コクサイ)

	収益率(%)
第1期	8.5
第2期	36.2

(注) 収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

(4) 【設定及び解約の実績】

S M B C ・ D C インデックスファンド(M S C I コクサイ)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	20,411,029	1,401,932
第2期	433,195,843	16,572,898

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(参考)

(1) 投資状況

外国株式インデックス・マザーファンド

2021年12月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	254,086,263,915	67.84
	イギリス	14,817,668,971	3.96
	カナダ	12,862,949,481	3.43
	スイス	12,366,082,856	3.30
	フランス	11,529,228,408	3.08
	ドイツ	9,458,674,066	2.53
	オランダ	7,312,795,374	1.95
	アイルランド	6,880,572,327	1.84
	オーストラリア	6,454,798,458	1.72
	スウェーデン	4,038,681,980	1.08
	デンマーク	2,903,662,631	0.78
	スペイン	2,449,765,043	0.65
	香港	2,185,697,823	0.58
	イタリア	1,985,486,068	0.53
	ジャージー	1,449,916,141	0.39
	フィンランド	1,372,861,833	0.37
	シンガポール	968,205,662	0.26
	ベルギー	851,443,078	0.23
	バミューダ	841,133,998	0.22
	イスラエル	792,513,828	0.21
	ノルウェー	706,746,677	0.19
	ケイマン諸島	689,006,976	0.18
	ルクセンブルグ	320,312,735	0.09
	ニュージーランド	313,130,264	0.08
オーストリア	256,608,239	0.07	
オランダ領キュラソー	250,469,231	0.07	
ポルトガル	164,555,111	0.04	
パナマ	115,153,795	0.03	

	リベリア	106,972,717	0.03
	マン島	74,384,643	0.02
	小計	358,605,742,329	95.75
投資証券	アメリカ	7,562,956,950	2.02
	オーストラリア	836,856,085	0.22
	イギリス	235,347,219	0.06
	香港	163,008,518	0.04
	フランス	148,745,637	0.04
	シンガポール	140,847,520	0.04
	カナダ	36,690,604	0.01
	小計	9,124,452,533	2.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	6,800,403,881	1.81
合計(純資産総額)		374,530,598,743	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	イギリス	285,855,055	0.08
株価指数先物取引	買建	ドイツ	979,889,961	0.26
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,035,365,688	1.34
株価指数先物取引	買建	オーストラリア	185,567,790	0.05
合計	買建	-	6,486,678,494	1.73
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	-	1,227,673,242	0.33
為替予約取引	売建	-	250,513,107	0.07

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

外国株式インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2021年12月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノ ロジー・ ハード ウェア および 機器	900,643	18,453.08	16,619,636,753	20,632.29	18,582,325,400	4.96
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービ ス	389,149	38,704.37	15,061,764,948	39,331.09	15,305,653,953	4.09
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	24,855	409,292.65	10,172,968,885	389,229.98	9,674,311,162	2.58

アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	45,934	130,470.58	5,993,035,653	124,933.57	5,738,698,778	1.53
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	16,412	334,684.99	5,492,850,051	337,365.16	5,536,837,038	1.48
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	15,698	336,088.84	5,275,922,599	337,018.95	5,290,523,505	1.41
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	130,127	38,873.29	5,058,464,088	39,444.96	5,132,854,153	1.37
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	136,508	38,299.93	5,228,246,387	34,507.15	4,710,502,059	1.26
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	51,407	52,034.88	2,674,957,320	58,151.81	2,989,410,178	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	163,158	18,540.72	3,025,066,941	18,237.57	2,975,605,641	0.79
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	143,947	18,396.15	2,648,070,045	19,731.68	2,840,316,284	0.76
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	57,649	46,785.60	2,697,142,798	47,254.82	2,724,192,933	0.73
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	132,439	17,151.66	2,271,548,253	18,885.13	2,501,128,235	0.67
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	72,405	32,473.03	2,351,210,057	34,443.89	2,493,909,797	0.67
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	153,567	15,108.83	2,320,218,243	16,140.04	2,478,577,276	0.66
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	92,369	22,602.49	2,087,769,317	25,093.91	2,317,899,686	0.62
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	414,671	5,240.54	2,173,101,696	5,133.34	2,128,648,309	0.57

オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	22,612	91,889.28	2,077,800,426	91,813.79	2,076,093,306	0.55
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	305,400	6,032.02	1,842,179,394	6,622.85	2,022,618,878	0.54
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	48,256	37,181.76	1,794,242,956	41,555.58	2,005,305,865	0.54
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	38,499	44,977.53	1,731,590,002	47,901.98	1,844,178,482	0.49
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	99,447	17,003.77	1,690,973,465	17,813.15	1,771,464,069	0.47
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	22,497	65,038.77	1,463,177,142	77,363.60	1,740,448,958	0.46
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	26,092	78,950.33	2,059,971,964	65,479.74	1,708,497,266	0.46
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	24,263	76,226.68	1,849,487,977	70,224.31	1,703,852,452	0.45
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	231,143	6,417.73	1,483,413,813	7,356.68	1,700,444,900	0.45
アイルランド	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェア・サービス	34,789	42,087.05	1,464,166,252	47,781.61	1,662,274,374	0.44

アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬 品・バ イオテ クノロ ジー・ ライフ サイエ ンス	21,497	74,591.85	1,603,501,095	76,227.20	1,638,656,217	0.44
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネル ギー	231,724	7,084.00	1,641,531,764	7,033.47	1,629,824,497	0.44
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・ 生活必 需品小 売り	24,247	63,804.24	1,547,061,499	65,304.91	1,583,448,041	0.42

□ 種類別・業種別投資比率

2021年12月30日現在

種類	業種	投資比率(%)
株式(外国)	エネルギー	3.23
	素材	4.03
	資本財	6.00
	商業・専門サービス	1.26
	運輸	1.88
	自動車・自動車部品	2.49
	耐久消費財・アパレル	1.88
	消費者サービス	1.78
	小売	5.42
	食品・生活必需品小売り	1.41
	食品・飲料・タバコ	3.65
	家庭用品・パーソナル用品	1.71
	ヘルスケア機器・サービス	4.70
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイ エンス	7.86
	銀行	5.72
	各種金融	4.61
	保険	2.80
	不動産	0.38
	ソフトウェア・サービス	12.05
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.56
半導体・半導体製造装置	5.32	
電気通信サービス	1.39	
公益事業	2.77	
メディア・娯楽	6.84	
投資証券	-	2.44
合計		98.18

投資不動産物件

外国株式インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
外国株式インデックス・マザーファンド

2021年12月30日現在

種類	地域	取引 所 等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	簿価 (円)	評価額	時価 (円)	投資 比率 (%)
株価 指数 先物 取引	イギ リス	IC E- EU	FTS E 10 0 ID X FU T MA R 22 2022年3月	買建	25	イギ リス・ポ ンド	1,799,895.00	279,415,699	1,841,375.00	285,855,055	0.08
	ドイ ツ	EU RE X	EUR OST OXX 50 M AR 22 2022年3月	買建	176	ユーロ	7,332,989.50	957,028,459	7,508,160.00	979,889,961	0.26
	アメ リカ	シカ ゴ商 品取 引所	S & P 500 EMIN I FU T MA R 22 2022年3月	買建	183	アメ リカ・ド ル	42,868,561.50	4,930,741,943	43,778,175.00	5,035,365,688	1.34
	オー スト ラリ ア	シド ニー 先物 取引 所	SPI 200 FUTU RES MAR 2 2 2022年 3月	買建	12	オー スト ラリ ア・ド ル	2,183,654.00	182,160,416	2,224,500.00	185,567,790	0.05

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2021年12月30日現在

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	7,820,000.00	898,427,698	899,415,083	0.24
	ユーロ	買建	900,000.00	117,032,385	117,470,152	0.03
	イギリス・ポンド	買建	300,000.00	46,305,936	46,569,828	0.01
	カナダ・ドル	買建	490,000.00	43,965,815	44,117,027	0.01
	スイス・フラン	買建	330,000.00	41,350,305	41,505,450	0.01
	オーストラリア・ドル	買建	320,000.00	26,599,105	26,694,400	0.01
	スウェーデン・クローナ	買建	1,370,000.00	17,360,015	17,456,229	0.00
	デンマーク・クローネ	買建	660,000.00	11,540,769	11,589,600	0.00
	香港・ドル	買建	730,000.00	10,755,410	10,767,500	0.00
	シンガポール・ドル	買建	60,000.00	5,088,326	5,108,258	0.00
	イスラエル・シケル	買建	90,000.00	3,323,280	3,315,700	0.00
	ノルウェー・クローネ	買建	220,000.00	2,864,039	2,877,209	0.00

ニュージーランド・ドル	買建	10,000.00	781,930	786,806	0.00
アメリカ・ドル	売建	1,480,000.00	170,212,284	170,219,832	0.05
ユーロ	売建	240,000.00	31,329,960	31,326,072	0.01
イギリス・ポンド	売建	90,000.00	13,971,420	13,970,817	0.00
カナダ・ドル	売建	110,000.00	9,903,069	9,903,674	0.00
スイス・フラン	売建	70,000.00	8,804,775	8,804,425	0.00
オーストラリア・ドル	売建	70,000.00	5,840,009	5,839,400	0.00
スウェーデン・クローナ	売建	260,000.00	3,313,700	3,312,894	0.00
香港・ドル	売建	180,000.00	2,654,982	2,655,000	0.00
デンマーク・クローネ	売建	100,000.00	1,755,410	1,756,000	0.00
シンガポール・ドル	売建	20,000.00	1,702,308	1,702,694	0.00
ノルウェー・クローネ	売建	50,000.00	653,860	653,890	0.00
イスラエル・シケル	売建	10,000.00	367,985	368,409	0.00

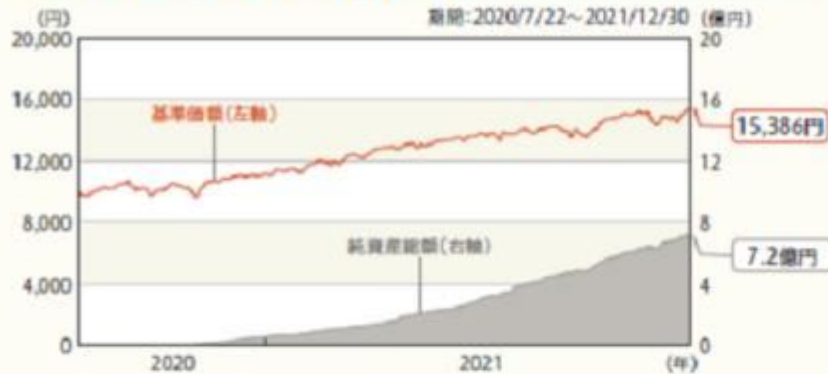
(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

参考情報

基準日:2021年12月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移



※基準価額は、1万円当たり、配当 reinvest 後の値です。

分配の推移

決算期	分配金
2021年11月	0円
2020年11月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万円当たり、税引前です。

主要な資産の状況

■SMBC-DCインデックスファンド(MSCIコクサイ)

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.01
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	100.01

■外国株式インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
株式	アメリカ	67.84
	イギリス	3.96
	カナダ	3.43
	スイス	3.30
	フランス	3.08
	ドイツ	2.53
	その他	11.61
投資証券	アメリカ・その他	2.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.81
合計(純資産総額)		100.00

※株価指数先物取引の費控 1.73%

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	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	4.96
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4.09
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	2.58
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	1.53
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1.48
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1.41
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC- CLASS A	メディア・娯楽	1.37
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.26
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.79

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※[主要投資銘柄(上位10銘柄)]は購入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2020年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2020年7月22日)から年末までの騰落率を表示しています。

※ベンチマークは、各通貨の円換算値リターンを加重平均して算出しています。

※ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績ではありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

イ 申込方法

（イ）ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社に取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。お申込みの販売会社にお問い合わせください。

（ロ）原則として、午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

（ハ）当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

（ニ）申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日が以下のいずれかに当たる場合には、ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日

（ホ）定時定額で取得申込みをする「定時定額購入サービス」（販売会社によっては、名称が異なる場合があります。）を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

ありません。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友D S アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

へ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）を、販売会社の指

定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、以下のいずれかに当たる場合には、解約請求の受付は行いません。

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みには制限を設ける場合があります。

解約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かかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかか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または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

解約単位の詳細および一部解約価額につきましては、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「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（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本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するものとし、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「D I コクサイ」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
--------	---------	--------

三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp
----------------------	--------------	---

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

(2)【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2020年7月22日から下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4)【計算期間】

毎年12月1日から翌年11月30日までとすることを原則としますが、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するものとします。なお、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】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)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、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 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。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従

い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(八) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(二) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。
ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。

八 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記（イ）の事項（変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの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。

- (八) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使うことができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (二) 書面決議は議決権を行行使う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(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)
- (ホ) 上記(ロ)から(二)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- (ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、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、相手方とな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、併合を行うことはできません。

ニ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受け付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからでも、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.smd-am.co.jp>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

4【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

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

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日

以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払われます。

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

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

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払われます。

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

ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

ニ 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行使することができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期(2020年12月1日から2021年11月30日まで)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【財務諸表】

【SMBC・DCインデックスファンド(MSCIコクサイ)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第1期 (2020年11月30日現在)	第2期 (2021年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	24,477
コール・ローン	313	721,911
親投資信託受益証券	20,631,392	644,337,952
流動資産合計	20,631,705	645,084,340
資産合計	20,631,705	645,084,340
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	745,431
未払受託者報酬	330	47,299
未払委託者報酬	1,127	172,667
その他未払費用	62	14,121
流動負債合計	1,519	979,518
負債合計	1,519	979,518
純資産の部		
元本等		
元本	19,009,097	435,632,042
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,621,089	208,472,780
(分配準備積立金)	804,927	64,876,840
元本等合計	20,630,186	644,104,822
純資産合計	20,630,186	644,104,822
負債純資産合計	20,631,705	645,084,340

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期		第2期	
	自	2020年7月22日 至 2020年11月30日	自	2020年12月1日 至 2021年11月30日
営業収益				
有価証券売買等損益		864,015		66,344,853
営業収益合計		864,015		66,344,853
営業費用				
支払利息		4		50
受託者報酬		330		59,186
委託者報酬		1,127		215,990
その他費用		62		17,634
営業費用合計		1,523		292,860
営業利益又は営業損失()		862,492		66,051,993
経常利益又は経常損失()		862,492		66,051,993
当期純利益又は当期純損失()		862,492		66,051,993
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()		57,565		1,906,743
期首剰余金又は期首欠損金()		-		1,621,089
剰余金増加額又は欠損金減少額		854,764		146,787,358
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		854,764		146,787,358
剰余金減少額又は欠損金増加額		38,602		4,080,917
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		38,602		4,080,917
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		1,621,089		208,472,780

(3)【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項目	第2期
	自 2020年12月1日 至 2021年11月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期	第2期
	(2020年11月30日現在)	(2021年11月30日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	19,009,097口	435,632,042口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0853円 (1万口当たりの純資産額10,853円)	1口当たり純資産額 1.4786円 (1万口当たりの純資産額14,786円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第1期	第2期
	自 2020年7月22日 至 2020年11月30日	自 2020年12月1日 至 2021年11月30日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,692円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(773,235円)、収益調整金(816,162円)、および分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は1,621,089円(1万口当たり852.78円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,355,925円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(59,789,325円)、収益調整金(143,595,940円)、および分配準備積立金(731,590円)より、分配対象収益は208,472,780円(1万口当たり4,785.52円)ですが、分配を行っておりません。</p>

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

項 目	第2期 自 2020年12月1日 至 2021年11月30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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員およびリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第2期 (2021年11月30日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p>

	(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。
--	---

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2020年7月22日 至 2020年11月30日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	842,689円
合計	842,689円

第2期(自 2020年12月1日 至 2021年11月30日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	65,813,355円
合計	65,813,355円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第2期 自 2020年12月1日 至 2021年11月30日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期	第2期
	(2020年11月30日現在)	(2021年11月30日現在)
期首元本額	1,000,000円	19,009,097円
期中追加設定元本額	19,411,029円	433,195,843円
期中一部解約元本額	1,401,932円	16,572,898円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

親投資信託 受益証券	外国株式インデックス・マザー ファンド	110,450,992	644,337,952	
	親投資信託受益証券 小計		644,337,952	
合 計			644,337,952	

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)

S M B C ・ D C インデックスファンド (M S C I コクサイ) は、「外国株式インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

外国株式インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位 : 円)

	(2020年11月30日現在)	(2021年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	1,333,878,701	3,811,427,167
金銭信託	-	42,505,540
コール・ローン	858,565,137	1,253,628,220
株式	245,917,080,208	338,023,942,089
新株予約権証券	1,409,095	-
投資証券	5,853,137,269	8,338,643,304
派生商品評価勘定	73,578,458	37,540,884
未収入金	20,268,784	12,431,617
未収配当金	294,778,194	378,251,525
差入委託証拠金	658,033,731	2,070,129,203
流動資産合計	255,010,729,577	353,968,499,549
資産合計	255,010,729,577	353,968,499,549
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	717,251	68,909,977
前受金	73,494,337	-
未払金	500,017,890	-
未払解約金	339,339,658	81,347,754
未払利息	2,144	-
その他未払費用	4,286	5,026
流動負債合計	913,575,566	150,262,757
負債合計	913,575,566	150,262,757
純資産の部		
元本等		

元本	59,674,216,686	60,650,874,522
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	194,422,937,325	293,167,362,270
元本等合計	254,097,154,011	353,818,236,792
純資産合計	254,097,154,011	353,818,236,792
負債純資産合計	255,010,729,577	353,968,499,549

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項 目	自 2020年12月1日 至 2021年11月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</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 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に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によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2020年11月30日現在)	(2021年11月30日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	59,674,216,686口	60,650,874,522口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 4.2581円 (1万口当たりの純資産額42,581円)	1口当たり純資産額 5.8337円 (1万口当たりの純資産額58,337円)

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2020年12月1日 至 2021年11月30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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式、新株予約権証券、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。当計算期間については、先物取引、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員およびリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年11月30日現在)
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
<p>2. 時価の算定方法</p>	<p>(1) 有価証券（株式、投資証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(デリバティブ取引に関する注記)

(2020年11月30日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	SPMINI 2012	1,673,858,798	-	1,718,971,731	45,112,933
	SPI200 2012	84,829,807	-	88,871,427	4,041,620
	FTSE 2012	101,936,777	-	105,766,299	3,829,522
	DJ EUR 2012	361,689,577	-	382,199,839	20,510,262
	小計	2,222,314,959	-	2,295,809,296	73,494,337
合 計		2,222,314,959	-	2,295,809,296	73,494,337

(単位：円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引 以外の取 引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	253,060,200	-	252,428,400	631,800
	イスラエル・シケ ル	941,040	-	939,900	1,140
	カナダ・ドル	11,997,000	-	11,991,000	6,000
	シンガポール・ドル	1,555,960	-	1,553,600	2,360
	スイス・フラン	8,043,490	-	8,047,900	4,410
	スウェーデン・ク ローナ	5,370,200	-	5,376,800	6,600
	デンマーク・クロー ネ	3,499,440	-	3,509,100	9,660
	香港・ドル	3,359,000	-	3,347,500	11,500
	小計	287,826,330	-	287,194,200	632,130
	売建				
	ノルウェー・クロー ネ	586,500	-	587,500	1,000
	小計	586,500	-	587,500	1,000
	合 計		288,412,830	-	287,781,700

(2021年11月30日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500 EMINI FUT DEC21	5,874,650,474	-	5,899,958,611	25,308,137
	SPI 200 FUTURES DEC21	254,521,022	-	249,231,076	5,289,946
	FTSE 100 IDX FUT DEC21	329,071,619	-	323,504,820	5,566,799
	EURO STOXX 50 DEC21	1,184,808,252	-	1,138,863,154	45,945,098
	小計	7,643,051,367	-	7,611,557,661	31,493,706
	合 計	7,643,051,367	-	7,611,557,661	31,493,706

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1)原則として計算期間末日に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。

2)株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引 以外の取 引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	952,169,526	-	952,205,922	36,396
	カナダ・ドル	41,953,946	-	41,950,840	3,106
	オーストラリア・ドル	28,422,056	-	28,450,989	28,933
	香港・ドル	7,003,200	-	7,002,864	336
	シンガポール・ドル	3,321,476	-	3,328,212	6,736
	ニュージーランド・ドル	775,611	-	775,253	358
	イギリス・ポンド	43,988,230	-	43,952,400	35,830
	スイス・フラン	30,751,765	-	30,813,540	61,775
	デンマーク・クローネ	7,079,634	-	7,080,999	1,365
	ノルウェー・クローネ	1,893,189	-	1,891,392	1,797
	スウェーデン・クローナ	10,871,469	-	10,901,754	30,285
	ユーロ	136,120,067	-	136,120,617	550

	小計	1,264,350,169	-	1,264,474,782	124,613
	合計	1,264,350,169	-	1,264,474,782	124,613

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

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

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2020年12月1日 至 2021年11月30日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2020年11月30日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	59,550,562,213円
同期中における追加設定元本額	6,498,501,532円
同期中における一部解約元本額	6,374,847,059円
2020年11月30日現在の元本の内訳	
三井住友・DC外国株式インデックスファンドS	27,350,003,523円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	310,543,606円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,288,391,378円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	858,477,735円
S M A M・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	58,960,178円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	1,706,572円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	7,515,777円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	21,641,411円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	53,017,751円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	46,975,874円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	95,272,923円
外国株式指数ファンド	565,690,254円
三井住友・DCつみたてN I S A・全海外株インデックスファンド	7,816,684,732円

アセットアロケーション・ファンド(安定型)	275,982,943円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	280,503,009円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	177,883,661円
イオン・バランス戦略ファンド	16,925,077円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	11,438,962円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	88,460,460円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	72,449,250円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	232,812,161円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	112,882,937円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	122,445,007円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	29,486,288円
三井住友D S・外国株式インデックス年金ファンド	119,850,668円
三井住友D S・年金バランス30(債券重点型)	2,018,507円
三井住友D S・年金バランス50(標準型)	9,294,678円
三井住友D S・年金バランス70(株式重点型)	7,425,834円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	1,858,286円
S M B C・DCインデックスファンド(M S C Iコクサイ)	4,845,211円
S M A M・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	978,623,890円
バランスファンドV A(安定運用型) < 適格機関投資家限定 >	6,562,285円
S M A M・バランスファンドV A安定成長型 < 適格機関投資家限定 >	54,145,635円
S M A M・バランスファンドV A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	1,147,060,453円
S M A M・バランスファンドV A 3 7 . 5 < 適格機関投資家専用 >	1,224,505,679円
S M A M・バランスファンドV A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	5,209,550,359円
S M A M・バランスファンドV L 3 0 < 適格機関投資家限定 >	16,031,634円
S M A M・バランスファンドV L 5 0 < 適格機関投資家限定 >	88,024,004円
世界6資産バランスファンドV A < 適格機関投資家限定 >	274,725円
S M A M・バランスファンドV A 7 5 < 適格機関投資家専用 >	648,403,413円
S M A M・バランスファンドV L国際分散型 < 適格機関投資家限定 >	54,665,475円
S M A M・インデックス・バランスV A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	154,273,858円
S M A M・インデックス・バランスV A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	679,107,005円
S M A M・バランスファンドV A 4 0 < 適格機関投資家専用 >	523,402,551円
S M A M・バランスファンドV A 3 5 < 適格機関投資家専用 >	1,244,537,154円
S M A M・バランスV A株40T < 適格機関投資家限定 >	516,296円
三井住友・外国株式インデックスファンド・V A S(適格機関投資家専用)	261,805,221円
S M A M・グローバルバランス40V A < 適格機関投資家限定 >	108,092,846円
S M A M・アセットバランスファンドV A 2 0 A < 適格機関投資家専用 >	13,733,300円
S M A M・アセットバランスファンドV A 3 5 A < 適格機関投資家専用 >	11,124,088円
S M A M・アセットバランスファンドV A 5 0 A < 適格機関投資家専用 >	5,922,681円
S M A M・アセットバランスファンドV A 2 0 L < 適格機関投資家専用 >	33,604,511円
S M A M・アセットバランスファンドV A 2 5 L < 適格機関投資家専用 >	89,623,024円
S M A M・グローバルバランスファンド(標準型)V A < 適格機関投資家限定 >	302,499,958円
S M A M・グローバルバランスファンド(債券重視型)V A < 適格機関投資家限定 >	101,952,579円
S M A M・世界バランスファンドV A < 適格機関投資家限定 >	4,548,116,430円
S M A M・世界バランスファンドV A 2 < 適格機関投資家限定 >	200,729,573円
S M A M・外国株式インデックスファンドS A < 適格機関投資家限定 >	1,582,545,591円
S M A M・年金Wリスクコントロールファンド < 適格機関投資家限定 >	11,572,621円
S M A M・マルチアセットストラテジーファンド2016-04 < 適格機関投資家限定 >	34,675,816円
S M A M・マルチアセットストラテジー・オープン < 適格機関投資家限定 >	47,860,932円

SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド < 適格機関投資家限定 >	249,228,446円
合計	59,674,216,686円

(2021年11月30日現在)

開示対象ファンドの

期首における当該親投資信託の元本額	59,674,216,686円
同期中における追加設定元本額	13,275,575,985円
同期中における一部解約元本額	12,298,918,149円

2021年11月30日現在の元本の内訳

三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	15,113,153円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	110,598,046円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	97,319,132円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	330,128,909円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	170,705,412円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	195,254,066円
三井住友・DCつみたてN I S A・世界分散ファンド	38,559,109円
三井住友D S・外国株式インデックス年金ファンド	509,621,059円
三井住友D S・年金バランス30(債券重点型)	4,097,387円
三井住友D S・年金バランス50(標準型)	17,354,910円
三井住友D S・年金バランス70(株式重点型)	15,630,593円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	2,093,613円
SMBC・DCインデックスファンド(M S C Iコクサイ)	110,450,992円
日興F W S・先進国株インデックス(為替ヘッジあり)	67,713,873円
日興F W S・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)	281,821,366円
三井住友D S・先進国株式インデックス・ファンド	12,792,410円
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	591,445,429円
バランスファンドV A(安定運用型) < 適格機関投資家限定 >	3,447,518円
SMAM・バランスファンドV A安定成長型 < 適格機関投資家限定 >	32,980,346円
SMAM・バランスファンドV A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	704,179,317円
SMAM・バランスファンドV A 3 7 . 5 < 適格機関投資家専用 >	824,854,056円
SMAM・バランスファンドV A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	3,604,698,411円
SMAM・バランスファンドV L 3 0 < 適格機関投資家限定 >	12,109,077円
SMAM・バランスファンドV L 5 0 < 適格機関投資家限定 >	64,600,386円
SMAM・バランスファンドV A 7 5 < 適格機関投資家専用 >	508,707,107円
SMAM・バランスファンドV L 国際分散型 < 適格機関投資家限定 >	41,029,721円
SMAM・インデックス・バランスV A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	102,099,408円
SMAM・インデックス・バランスV A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	495,008,013円
SMAM・バランスファンドV A 4 0 < 適格機関投資家専用 >	350,695,262円
SMAM・バランスファンドV A 3 5 < 適格機関投資家専用 >	829,398,471円
SMAM・バランスV A株40T < 適格機関投資家限定 >	218,848円
三井住友・外国株式インデックスファンド・V A S(適格機関投資家専用)	218,605,667円
SMAM・グローバルバランス40V A < 適格機関投資家限定 >	75,145,593円
SMAM・アセットバランスファンドV A 2 0 A < 適格機関投資家専用 >	8,737,379円
SMAM・アセットバランスファンドV A 3 5 A < 適格機関投資家専用 >	7,911,776円
SMAM・アセットバランスファンドV A 5 0 A < 適格機関投資家専用 >	4,096,558円
SMAM・アセットバランスファンドV A 2 0 L < 適格機関投資家専用 >	21,448,701円

SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	60,189,060円
SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	139,958,110円
SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	63,429,174円
SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	817,767,596円
SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	118,979,244円
SMAM・外国株式インデックスファンドSA<適格機関投資家限定>	1,028,620,924円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	27,233,124円
SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-04<適格機関投資家限定>	37,994,675円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	41,244,635円
SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド<適格機関投資家限定>	222,731,531円
三井住友・DC外国株式インデックスファンドS	31,877,680,130円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	257,237,232円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,092,113,150円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	759,876,748円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	63,296,820円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	1,131,648円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	5,750,140円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	17,334,902円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	47,583,616円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	49,206,031円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	93,432,630円
外国株式指数ファンド	762,591,588円
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	12,154,970,474円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	136,154,453円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	161,478,755円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	106,177,098円
イオン・バランス戦略ファンド	26,039,960円
合計	60,650,874,522円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	BAKER HUGHES CO	37,418	23.530	880,445.54	
	CHENIERE ENERGY INC	13,763	106.600	1,467,135.80	
	CHEVRON CORP	104,157	114.850	11,962,431.45	
	CONOCOPHILLIPS	73,421	72.150	5,297,325.15	
	COTERRA ENERGY INC	40,261	20.840	839,039.24	
	DEVON ENERGY CORP	36,196	43.920	1,589,728.32	
	EOG RESOURCES INC	30,830	88.390	2,725,063.70	
	EXXON MOBIL CORP	227,812	61.590	14,030,941.08	

HALLIBURTON CO	44,317	22.250	986,053.25	
HESS CORP	14,344	76.070	1,091,148.08	
KINDER MORGAN INC	105,940	16.010	1,696,099.40	
MARATHON PETROLEUM CORP	33,933	61.780	2,096,380.74	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	48,580	30.060	1,460,314.80	
ONEOK INC	24,725	62.460	1,544,323.50	
PHILLIPS 66	22,492	69.860	1,571,291.12	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	12,184	183.360	2,234,058.24	
SCHLUMBERGER LTD	73,444	29.650	2,177,614.60	
VALERO ENERGY CORP	21,447	68.170	1,462,041.99	
WILLIAMS COS INC	64,802	28.010	1,815,104.02	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	11,818	291.350	3,443,174.30	
ALBEMARLE CORP	6,560	275.890	1,809,838.40	
AMCOR PLC	82,302	11.580	953,057.16	
AVERY DENNISON CORP	4,232	215.530	912,122.96	
BALL CORP	17,166	94.810	1,627,508.46	
CELANESE CORP	5,598	159.790	894,504.42	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,002	62.960	755,645.92	
CORTEVA INC	39,348	46.590	1,833,223.32	
CROWN HOLDINGS INC	6,863	108.400	743,949.20	
DOW INC	41,516	56.860	2,360,599.76	
DUPONT DE NEMOURS INC	27,944	77.040	2,152,805.76	
EASTMAN CHEMICAL CO	7,027	110.180	774,234.86	
ECOLAB INC	14,157	227.150	3,215,762.55	
FMC CORP	6,676	103.540	691,233.04	
FREEPORT-MCMORAN INC	80,828	37.980	3,069,847.44	
INTERNATIONAL PAPER CO	19,140	47.220	903,790.80	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	13,922	147.190	2,049,179.18	
LINDE PLC	28,091	320.740	9,009,907.34	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	13,931	89.170	1,242,227.27	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,559	418.340	1,488,872.06	
MOSAIC CO/THE	18,584	36.030	669,581.52	
NEWMONT CORP	41,882	55.400	2,320,262.80	
NUCOR CORP	15,455	112.070	1,732,041.85	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,682	133.700	625,983.40	
PPG INDUSTRIES INC	12,256	157.360	1,928,604.16	
RPM INTERNATIONAL INC	7,696	93.020	715,881.92	
SEALED AIR CORP	7,895	64.200	506,859.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	13,616	334.280	4,551,556.48	
STEEL DYNAMICS INC	10,191	61.400	625,727.40	
VULCAN MATERIALS CO	7,555	199.350	1,506,089.25	

WESTROCK CO	13,034	46.120	601,128.08	
3M CO	30,604	176.230	5,393,342.92	
ALLEGION PLC	4,764	128.680	613,031.52	
AMETEK INC	12,171	140.010	1,704,061.71	
BOEING CO/THE	30,130	198.500	5,980,805.00	
CARRIER GLOBAL CORP	43,253	55.980	2,421,302.94	
CATERPILLAR INC	29,738	195.920	5,826,268.96	
CUMMINS INC	8,207	217.270	1,783,134.89	
DEERE & CO	15,722	348.090	5,472,670.98	
DOVER CORP	8,225	171.800	1,413,055.00	
EATON CORP PLC	21,326	167.380	3,569,545.88	
EMERSON ELECTRIC CO	31,178	90.860	2,832,833.08	
FASTENAL CO	29,892	60.940	1,821,618.48	
FORTIVE CORP	18,373	76.230	1,400,573.79	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	7,166	102.960	737,811.36	
GENERAC HOLDINGS INC	3,300	424.580	1,401,114.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	12,642	194.440	2,458,110.48	
GENERAL ELECTRIC CO	58,947	98.400	5,800,384.80	
HEICO CORP	1,888	140.180	264,659.84	
HEICO CORP-CLASS A	4,570	127.000	580,390.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	37,549	207.660	7,797,425.34	
HOWMET AEROSPACE INC	19,024	28.500	542,184.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2,107	181.720	382,884.04	
IDEX CORP	3,839	234.420	899,938.38	
ILLINOIS TOOL WORKS	16,869	238.110	4,016,677.59	
INGERSOLL-RAND INC	21,013	59.800	1,256,577.40	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,500	58.370	671,255.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	38,803	78.360	3,040,603.08	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	11,079	214.680	2,378,439.72	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,527	322.120	491,877.24	
LOCKHEED MARTIN CORP	13,359	341.230	4,558,491.57	
MASCO CORP	14,885	67.340	1,002,355.90	
NORDSON CORP	2,884	262.150	756,040.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP	8,215	356.390	2,927,743.85	
OTIS WORLDWIDE CORP	21,111	83.580	1,764,457.38	
OWENS CORNING	5,205	87.130	453,511.65	
PACCAR INC	18,041	86.120	1,553,690.92	
PARKER HANNIFIN CORP	6,691	309.140	2,068,455.74	
PENTAIR PLC	8,220	76.800	631,296.00	

PLUG POWER INC	28,584	41.620	1,189,666.08	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	82,039	82.940	6,804,314.66	
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,219	340.580	2,118,067.02	
ROPER TECHNOLOGIES INC	5,657	481.480	2,723,732.36	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,600	57.900	440,040.00	
SMITH (A.O.) CORP	7,157	80.860	578,715.02	
SNAP-ON INC	3,106	212.820	661,018.92	
STANLEY BLACK & DECKER INC	9,129	184.150	1,681,105.35	
SUNRUN INC	10,669	47.860	510,618.34	
TEXTRON INC	11,803	72.790	859,140.37	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12,759	192.930	2,461,593.87	
TRANSDIGM GROUP INC	2,681	584.220	1,566,293.82	
UNITED RENTALS INC	4,113	357.020	1,468,423.26	
WABTEC CORP	9,231	92.470	853,590.57	
WW GRAINGER INC	2,390	495.580	1,184,436.20	
XYLEM INC	9,124	123.800	1,129,551.20	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	8,029	86.080	691,136.32	
CINTAS CORP	5,169	434.730	2,247,119.37	
CLARIVATE PLC	19,939	22.830	455,207.37	
COPART INC	10,977	148.010	1,624,705.77	
COSTAR GROUP INC	20,540	79.990	1,642,994.60	
EQUIFAX INC	6,841	284.060	1,943,254.46	
IHS MARKIT LTD	19,584	130.130	2,548,465.92	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6,927	146.090	1,011,965.43	
LEIDOS HOLDINGS INC	6,947	90.550	629,050.85	
REPUBLIC SERVICES INC	11,415	138.230	1,577,895.45	
ROBERT HALF INTL INC	5,555	114.760	637,491.80	
ROLLINS INC	11,493	35.330	406,047.69	
TRANSUNION	9,497	114.130	1,083,892.61	
VERISK ANALYTICS INC	7,929	229.160	1,817,009.64	
WASTE CONNECTIONS INC	13,556	137.190	1,859,747.64	
WASTE MANAGEMENT INC	22,023	166.830	3,674,097.09	
AMERCO	650	717.230	466,199.50	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,925	95.620	662,168.50	
CSX CORP	121,827	35.620	4,339,477.74	
DELTA AIR LINES INC	8,299	36.240	300,755.76	
EXPEDITORS INTL WASH INC	8,689	126.760	1,101,417.64	
FEDEX CORP	13,083	240.570	3,147,377.31	

HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,411	195.870	863,982.57	
KANSAS CITY SOUTHERN	4,866	296.190	1,441,260.54	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,940	57.830	459,170.20	
LYFT INC-A	13,145	41.820	549,723.90	
NORFOLK SOUTHERN CORP	13,709	268.740	3,684,156.66	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,539	357.220	1,978,641.58	
SOUTHWEST AIRLINES CO	7,076	44.540	315,165.04	
UBER TECHNOLOGIES INC	67,187	39.700	2,667,323.90	
UNION PACIFIC CORP	35,904	239.460	8,597,571.84	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	39,113	204.640	8,004,084.32	
APTIV PLC	14,147	165.490	2,341,187.03	
AUTOLIV INC	4,001	95.930	383,815.93	
BORGWARNER INC	12,075	44.810	541,080.75	
FORD MOTOR CO	209,141	19.670	4,113,803.47	
GENERAL MOTORS CO	68,943	59.860	4,126,927.98	
LEAR CORP	3,736	169.000	631,384.00	
TESLA INC	43,870	1,136.990	49,879,751.30	
DR HORTON INC	18,162	98.760	1,793,679.12	
GARMIN LTD	8,444	139.240	1,175,742.56	
HASBRO INC	7,491	99.130	742,582.83	
LENNAR CORP-A	14,494	107.250	1,554,481.50	
LULULEMON ATHLETICA INC	6,481	463.260	3,002,388.06	
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,863	174.380	499,249.94	
NEWELL BRANDS INC	17,587	22.350	393,069.45	
NIKE INC -CL B	68,723	169.870	11,673,976.01	
NVR INC	173	5,281.730	913,739.29	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	12,599	44.390	559,269.61	
PULTEGROUP INC	13,075	51.510	673,493.25	
VF CORP	17,117	73.730	1,262,036.41	
WHIRLPOOL CORP	3,212	222.780	715,569.36	
AIRBNB INC-CLASS A	6,554	180.080	1,180,244.32	
ARAMARK	13,242	34.380	455,259.96	
BOOKING HOLDINGS INC	2,231	2,182.010	4,868,064.31	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	10,690	93.480	999,301.20	
CARNIVAL CORP	48,156	18.160	874,512.96	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,469	1,678.100	2,465,128.90	
DARDEN RESTAURANTS INC	7,606	141.750	1,078,150.50	
DOMINO'S PIZZA INC	2,121	533.950	1,132,507.95	
DRAFTKINGS INC - CL A	16,742	35.200	589,318.40	
EXPEDIA GROUP INC	8,061	166.500	1,342,156.50	

HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	14,617	138.070	2,018,169.19	
LAS VEGAS SANDS CORP	17,634	37.260	657,042.84	
MARRIOTT INTERNATIONAL - CL A	14,715	150.770	2,218,580.55	
MCDONALD'S CORP	40,264	250.300	10,078,079.20	
MELCO RESORTS & ENTERT- ADR	17,945	10.120	181,603.40	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	22,198	41.130	913,003.74	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,890	69.890	830,992.10	
STARBUCKS CORP	63,821	110.730	7,066,899.33	
VAIL RESORTS INC	2,038	333.450	679,571.10	
WYNN RESORTS LTD	4,913	83.000	407,779.00	
YUM! BRANDS INC	15,549	125.250	1,947,512.25	
ADVANCE AUTO PARTS INC	3,426	227.270	778,627.02	
AMAZON.COM INC	24,297	3,561.570	86,535,466.29	
AUTOZONE INC	1,137	1,838.690	2,090,590.53	
BATH & BODY WORKS INC	15,400	75.870	1,168,398.00	
BEST BUY CO INC	12,132	110.950	1,346,045.40	
BURLINGTON STORES INC	3,391	293.370	994,817.67	
CARMAX INC	8,427	146.480	1,234,386.96	
CARVANA CO	3,803	291.970	1,110,361.91	
CHEWY INC - CLASS A	3,969	68.660	272,511.54	
DOLLAR GENERAL CORP	12,746	225.070	2,868,742.22	
DOLLAR TREE INC	12,047	141.350	1,702,843.45	
DOORDASH INC - A	3,844	183.010	703,490.44	
EBAY INC	35,551	70.550	2,508,123.05	
ETSY INC	7,168	281.480	2,017,648.64	
GENUINE PARTS CO	7,406	132.910	984,331.46	
HOME DEPOT INC	57,104	406.820	23,231,049.28	
LKQ CORP	15,922	57.600	917,107.20	
LOWE'S COS INC	37,798	248.580	9,395,826.84	
MERCADOLIBRE INC	2,457	1,234.100	3,032,183.70	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,641	644.150	2,345,350.15	
POOL CORP	2,107	560.100	1,180,130.70	
ROSS STORES INC	18,792	111.660	2,098,314.72	
TARGET CORP	26,817	249.160	6,681,723.72	
TJX COMPANIES INC	63,882	70.670	4,514,540.94	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	6,117	226.700	1,386,723.90	
ULTA BEAUTY INC	2,765	401.420	1,109,926.30	
WAYFAIR INC- CLASS A	3,756	267.510	1,004,767.56	
COSTCO WHOLESALE CORP	23,846	554.880	13,231,668.48	
KROGER CO	38,955	42.350	1,649,744.25	

SYSCO CORP	26,862	73.200	1,966,298.40	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	37,873	46.080	1,745,187.84	
WALMART INC	83,365	142.630	11,890,349.95	
ALTRIA GROUP INC	98,956	43.480	4,302,606.88	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	30,341	64.810	1,966,400.21	
BOSTON BEER COMPANY INC-A	467	442.370	206,586.79	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	16,130	74.190	1,196,684.70	
BUNGE LTD	7,174	90.580	649,820.92	
CAMPBELL SOUP CO	10,638	41.200	438,285.60	
COCA-COLA CO/THE	220,653	54.580	12,043,240.74	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	12,253	51.820	634,950.46	
CONAGRA BRANDS INC	24,639	31.510	776,374.89	
CONSTELLATION BRANDS INC- A	8,881	226.970	2,015,720.57	
GENERAL MILLS INC	31,489	63.520	2,000,181.28	
HERSHEY CO/THE	7,514	179.160	1,346,208.24	
HORMEL FOODS CORP	14,939	42.490	634,758.11	
JM SMUCKER CO/THE	5,768	129.370	746,206.16	
KELLOGG CO	12,949	63.870	827,052.63	
KEURIG DR PEPPER INC	38,244	35.170	1,345,041.48	
KRAFT HEINZ CO/THE	38,438	34.780	1,336,873.64	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	7,417	53.290	395,251.93	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,084	86.990	1,138,177.16	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	9,629	45.330	436,482.57	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	75,111	60.640	4,554,731.04	
MONSTER BEVERAGE CORP	22,202	86.850	1,928,243.70	
PEPSICO INC	74,441	164.140	12,218,745.74	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	84,316	87.350	7,365,002.60	
TYSON FOODS INC-CL A	14,949	81.880	1,224,024.12	
CHURCH & DWIGHT CO INC	12,485	93.750	1,170,468.75	
CLOROX COMPANY	6,542	169.160	1,106,644.72	
COLGATE-PALMOLIVE CO	43,041	77.710	3,344,716.11	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	12,400	340.050	4,216,620.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	17,800	135.040	2,403,712.00	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	131,539	149.020	19,601,941.78	
ABBOTT LABORATORIES	95,732	128.030	12,256,567.96	
ABIOMED INC	2,288	319.120	730,146.56	
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,154	634.470	2,635,588.38	

AMERISOURCEBERGEN CORP	7,993	120.230	960,998.39	
ANTHEM INC	13,309	416.220	5,539,471.98	
BAXTER INTERNATIONAL INC	26,434	76.030	2,009,777.02	
BECTON DICKINSON AND CO	15,140	243.610	3,688,255.40	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	74,556	38.590	2,877,116.04	
CARDINAL HEALTH INC	15,114	47.470	717,461.58	
CENTENE CORP	30,528	73.770	2,252,050.56	
CERNER CORP	15,537	72.860	1,132,025.82	
CIGNA CORP	18,324	199.610	3,657,653.64	
COOPER COS INC/THE	2,771	381.190	1,056,277.49	
CVS HEALTH CORP	69,353	92.020	6,381,863.06	
DAVITA INC	4,138	96.910	401,013.58	
DENTSPLY SIRONA INC	11,864	48.690	577,658.16	
DEXCOM INC	5,047	571.010	2,881,887.47	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	34,018	110.710	3,766,132.78	
HCA HEALTHCARE INC	14,312	229.920	3,290,615.04	
HENRY SCHEIN INC	7,559	73.770	557,627.43	
HOLOGIC INC	13,592	75.970	1,032,584.24	
HUMANA INC	6,744	428.070	2,886,904.08	
IDEXX LABORATORIES INC	4,601	631.300	2,904,611.30	
INSULET CORP	3,400	295.870	1,005,958.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	19,252	334.740	6,444,414.48	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,995	291.920	1,458,140.40	
MASIMO CORP	2,941	288.290	847,860.89	
MCKESSON CORP	8,411	223.270	1,877,923.97	
MEDTRONIC PLC	72,698	110.280	8,017,135.44	
MOLINA HEALTHCARE INC	3,428	297.530	1,019,932.84	
NOVOCURE LTD	4,517	93.350	421,661.95	
OAK STREET HEALTH INC	6,212	30.670	190,522.04	
QUEST DIAGNOSTICS INC	6,814	156.700	1,067,753.80	
RESMED INC	7,595	256.920	1,951,307.40	
STERIS PLC	5,282	226.690	1,197,376.58	
STRYKER CORP	17,983	243.500	4,378,860.50	
TELADOC HEALTH INC	7,496	106.410	797,649.36	
TELEFLEX INC	2,340	308.950	722,943.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,662	452.000	22,899,224.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,203	121.270	509,697.81	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	7,675	294.090	2,257,140.75	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	10,856	123.500	1,340,716.00	
10X GENOMICS INC-CLASS A	3,814	144.450	550,932.30	
ABBVIE INC	95,234	116.890	11,131,902.26	

AGILENT TECHNOLOGIES INC	16,873	153.420	2,588,655.66	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,810	180.740	1,230,839.40	
AMGEN INC	31,156	203.470	6,339,311.32	
AVANTOR INC	30,428	39.780	1,210,425.84	
BIOGEN INC	7,987	236.110	1,885,810.57	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	9,080	87.400	793,592.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,220	749.560	914,463.20	
BIO-TECHNE CORP	1,991	479.690	955,062.79	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	121,007	54.640	6,611,822.48	
CATALENT INC	8,935	133.960	1,196,932.60	
CHARLES RIVER LABORATORIES	2,577	375.310	967,173.87	
DANAHER CORP	34,632	326.520	11,308,040.64	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	20,811	30.190	628,284.09	
ELI LILLY & CO	43,937	254.830	11,196,465.71	
EXACT SCIENCES CORP	8,428	86.570	729,611.96	
GILEAD SCIENCES INC	65,673	70.650	4,639,797.45	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	11,582	102.080	1,182,290.56	
ILLUMINA INC	7,655	370.810	2,838,550.55	
INCYTE CORP	9,243	70.370	650,429.91	
IQVIA HOLDINGS INC	9,921	266.690	2,645,831.49	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,604	122.410	318,755.64	
JOHNSON & JOHNSON	141,374	159.750	22,584,496.50	
MERCK & CO. INC.	136,493	74.890	10,221,960.77	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,258	1,536.220	1,932,564.76	
MODERNA INC	17,813	368.510	6,564,268.63	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,186	84.740	354,721.64	
NOVAVAX INC	3,601	193.960	698,449.96	
PERKINELMER INC	5,624	185.220	1,041,677.28	
PFIZER INC	301,201	52.400	15,782,932.40	
PPD INC	6,413	47.200	302,693.60	
REGENERON PHARMACEUTICALS	5,495	654.400	3,595,928.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	7,431	41.340	307,197.54	
SEAGEN INC	7,790	165.310	1,287,764.90	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	63,719	8.590	547,346.21	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	21,163	648.770	13,729,919.51	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	13,530	190.110	2,572,188.30	
VIATRIS INC	63,072	12.520	789,661.44	

WATERS CORP	3,425	341.220	1,168,678.50	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,779	447.380	1,690,649.02	
ZOETIS INC	25,246	223.550	5,643,743.30	
BANK OF AMERICA CORP	414,347	45.590	18,890,079.73	
CITIGROUP INC	110,527	65.040	7,188,676.08	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	20,799	48.780	1,014,575.22	
FIFTH THIRD BANCORP	37,150	42.990	1,597,078.50	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	8,897	214.450	1,907,961.65	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	75,817	15.370	1,165,307.29	
JPMORGAN CHASE & CO	161,884	161.230	26,100,557.32	
KEYCORP	51,128	22.830	1,167,252.24	
M & T BANK CORP	7,237	152.160	1,101,181.92	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	23,168	200.880	4,653,987.84	
REGIONS FINANCIAL CORP	47,041	23.540	1,107,345.14	
SVB FINANCIAL GROUP	3,111	724.500	2,253,919.50	
TRUIST FINANCIAL CORP	70,316	61.060	4,293,494.96	
US BANCORP	74,623	57.400	4,283,360.20	
WELLS FARGO & CO	222,862	49.160	10,955,895.92	
ALLY FINANCIAL INC	20,139	47.710	960,831.69	
AMERICAN EXPRESS CO	37,020	157.860	5,843,977.20	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,501	293.710	1,909,408.71	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	10,566	73.350	775,016.10	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	44,547	57.010	2,539,624.47	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	71,257	282.120	20,103,024.84	
BLACKROCK INC	8,252	928.000	7,657,856.00	
BLACKSTONE INC	37,250	148.880	5,545,780.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	23,654	147.020	3,477,611.08	
CARLYLE GROUP INC/THE	10,094	56.800	573,339.20	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,661	129.700	734,231.70	
CME GROUP INC	18,712	225.330	4,216,374.96	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	16,425	113.320	1,861,281.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	22,820	32.240	735,716.80	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,939	469.430	910,224.77	
FRANKLIN RESOURCES INC	14,298	33.750	482,557.50	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	3,159	50.490	159,497.91	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	18,167	386.540	7,022,272.18	

INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	30,781	131.900	4,060,013.90	
INVESCO LTD	18,328	23.240	425,942.72	
KKR & CO INC	28,569	76.310	2,180,100.39	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,912	352.960	674,859.52	
MOODY'S CORP	9,247	397.270	3,673,555.69	
MORGAN STANLEY	75,561	97.230	7,346,796.03	
MSCI INC	4,383	645.490	2,829,182.67	
NASDAQ INC	6,509	209.080	1,360,901.72	
NORTHERN TRUST CORP	11,023	119.940	1,322,098.62	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	9,639	100.570	969,394.23	
S&P GLOBAL INC	12,767	464.930	5,935,761.31	
SCHWAB (CHARLES) CORP	77,300	80.100	6,191,730.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,481	61.520	337,191.12	
STATE STREET CORP	18,694	93.190	1,742,093.86	
SYNCHRONY FINANCIAL	32,112	47.120	1,513,117.44	
T ROWE PRICE GROUP INC	12,314	207.020	2,549,244.28	
TRADEWEB MARKETS INC- CLASS A	5,220	97.300	507,906.00	
VOYA FINANCIAL INC	7,308	62.250	454,923.00	
AFLAC INC	34,185	55.700	1,904,104.50	
ALLEGHANY CORP	689	664.730	457,998.97	
ALLSTATE CORP	16,419	113.140	1,857,645.66	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,539	138.140	488,877.46	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	44,745	54.950	2,458,737.75	
AON PLC-CLASS A	12,005	296.690	3,561,763.45	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	20,476	41.730	854,463.48	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,028	164.810	1,817,524.68	
ASSURANT INC	3,114	156.040	485,908.56	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	8,195	84.250	690,428.75	
BROWN & BROWN INC	14,273	65.410	933,596.93	
CHUBB LTD	24,524	185.040	4,537,920.96	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,858	118.460	930,858.68	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,288	204.190	262,996.72	
EVEREST RE GROUP LTD	2,065	264.370	545,924.05	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	13,937	49.950	696,153.15	
GLOBE LIFE INC	4,333	88.470	383,340.51	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	18,331	68.610	1,257,689.91	

LINCOLN NATIONAL CORP	8,677	68.340	592,986.18	
LOEWS CORP	12,727	55.110	701,384.97	
MARKEL CORP	702	1,243.740	873,105.48	
MARSH & MCLENNAN COS	26,625	167.030	4,447,173.75	
METLIFE INC	39,703	59.890	2,377,812.67	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	14,124	70.920	1,001,674.08	
PROGRESSIVE CORP	30,543	94.970	2,900,668.71	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	20,728	105.030	2,177,061.84	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,052	155.100	473,365.20	
TRAVELERS COS INC/THE	13,126	152.400	2,000,402.40	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,823	230.390	1,571,950.97	
WR BERKLEY CORP	7,428	79.470	590,303.16	
CBRE GROUP INC - A	18,244	97.960	1,787,182.24	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	52,300	5.560	290,788.00	
ZILLOW GROUP INC - A	3,154	54.160	170,820.64	
ZILLOW GROUP INC - C	7,906	54.260	428,979.56	
ACCENTURE PLC-CL A	33,989	365.820	12,433,855.98	
ADOBE INC	25,702	687.490	17,669,867.98	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	8,321	114.260	950,757.46	
ANSYS INC	4,470	397.720	1,777,808.40	
AUTODESK INC	11,506	261.150	3,004,791.90	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	22,387	235.900	5,281,093.30	
AVALARA INC	4,319	142.700	616,321.30	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,808	50.060	440,928.48	
BLACK KNIGHT INC	7,623	73.140	557,546.22	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,889	175.510	1,033,578.39	
CADENCE DESIGN SYS INC	15,400	186.690	2,875,026.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	6,979	112.970	788,417.63	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6,400	111.110	711,104.00	
CITRIX SYSTEMS INC	6,490	82.370	534,581.30	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	12,673	191.090	2,421,683.57	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS- A	29,348	79.710	2,339,329.08	
COUPA SOFTWARE INC	3,490	202.660	707,283.40	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	9,874	224.570	2,217,404.18	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,055	176.960	363,652.80	
DATADOG INC - CLASS A	10,423	182.990	1,907,304.77	
DOCUSIGN INC	10,078	251.500	2,534,617.00	
DROPBOX INC-CLASS A	16,584	24.950	413,770.80	

DYNATRACE INC	9,587	64.470	618,073.89	
EPAM SYSTEMS INC	3,095	634.170	1,962,756.15	
FAIR ISAAC CORP	1,494	350.660	523,886.04	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	33,940	105.390	3,576,936.60	
FISERV INC	31,564	97.470	3,076,543.08	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,371	212.980	930,935.58	
FORTINET INC	7,360	343.300	2,526,688.00	
GARTNER INC	4,568	325.000	1,484,600.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	15,331	120.260	1,843,706.06	
GODADDY INC - CLASS A	8,905	69.090	615,246.45	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	4,731	118.470	560,481.57	
HUBSPOT INC	2,275	851.910	1,938,095.25	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	47,143	118.500	5,586,445.50	
INTUIT INC	14,765	694.660	10,256,654.90	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,915	152.310	596,293.65	
MASTERCARD INC - A	47,560	323.010	15,362,355.60	
MICROSOFT CORP	382,865	336.630	128,883,844.95	
MONGODB INC	3,155	525.980	1,659,466.90	
NORTONLIFELOCK INC	31,347	25.310	793,392.57	
OKTA INC	6,306	223.610	1,410,084.66	
ORACLE CORP	101,206	92.940	9,406,085.64	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	82,071	21.070	1,729,235.97	
PALO ALTO NETWORKS INC	5,393	551.180	2,972,513.74	
PAYCHEX INC	17,729	123.730	2,193,609.17	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,522	447.430	1,128,418.46	
PAYPAL HOLDINGS INC	60,125	187.240	11,257,805.00	
PTC INC	5,462	110.320	602,567.84	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	3,992	222.080	886,543.36	
SALESFORCE.COM INC	52,257	296.740	15,506,742.18	
SERVICENOW INC	10,696	672.820	7,196,482.72	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	10,046	364.780	3,664,579.88	
SPLUNK INC	8,252	125.000	1,031,500.00	
SQUARE INC - A	20,789	212.870	4,425,354.43	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,546	78.480	906,130.08	
SYNOPSIS INC	7,869	355.870	2,800,341.03	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	24,100	107.060	2,580,146.00	
TWILIO INC - A	8,993	293.230	2,637,017.39	
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,016	521.280	1,050,900.48	
UNITY SOFTWARE INC	2,853	170.330	485,951.49	

VERISIGN INC	5,227	244.460	1,277,792.42	
VISA INC-CLASS A SHARES	90,892	196.290	17,841,190.68	
VMWARE INC-CLASS A	10,605	120.380	1,276,629.90	
WESTERN UNION CO	21,840	16.160	352,934.40	
WIX.COM LTD	3,194	159.370	509,027.78	
WORKDAY INC-CLASS A	9,864	281.590	2,777,603.76	
ZENDESK INC	6,067	95.110	577,032.37	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	11,098	218.980	2,430,240.04	
ZSCALER INC	4,551	355.920	1,619,791.92	
AMPHENOL CORP-CL A	31,396	82.930	2,603,670.28	
APPLE INC	892,929	160.240	143,082,942.96	
ARISTA NETWORKS INC	12,952	126.600	1,639,723.20	
ARROW ELECTRONICS INC	4,130	124.420	513,854.60	
CDW CORP/DE	7,404	194.800	1,442,299.20	
CISCO SYSTEMS INC	226,938	55.760	12,654,062.88	
COGNEX CORP	8,698	78.660	684,184.68	
CORNING INC	45,688	38.460	1,757,160.48	
DELL TECHNOLOGIES -C	14,550	57.570	837,643.50	
F5 INC	2,909	231.070	672,182.63	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	63,881	14.610	933,301.41	
HP INC	65,388	35.930	2,349,390.84	
IPG PHOTONICS CORP	1,776	163.180	289,807.68	
JUNIPER NETWORKS INC	17,460	31.840	555,926.40	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	9,542	197.740	1,886,835.08	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	9,212	259.500	2,390,514.00	
NETAPP INC	10,919	91.520	999,306.88	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	11,800	104.060	1,227,908.00	
TE CONNECTIVITY LTD	17,425	159.390	2,777,370.75	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,371	431.880	1,023,987.48	
TRIMBLE INC	12,759	86.530	1,104,036.27	
WESTERN DIGITAL CORP	14,857	58.990	876,414.43	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP- CL A	2,737	607.200	1,661,906.40	
ADVANCED MICRO DEVICES	65,629	161.910	10,625,991.39	
ANALOG DEVICES INC	29,273	183.200	5,362,813.60	
APPLIED MATERIALS INC	49,683	151.220	7,513,063.26	
BROADCOM INC	22,001	564.340	12,416,044.34	
ENPHASE ENERGY INC	7,293	256.710	1,872,186.03	
INTEL CORP	217,738	50.000	10,886,900.00	
KLA CORP	8,157	413.840	3,375,692.88	
LAM RESEARCH CORP	7,779	680.540	5,293,920.66	

MARVELL TECHNOLOGY INC	45,111	75.020	3,384,227.22	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	28,704	84.400	2,422,617.60	
MICRON TECHNOLOGY INC	61,223	86.140	5,273,749.22	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,243	564.320	1,265,769.76	
NVIDIA CORP	133,564	333.760	44,578,320.64	
NXP SEMICONDUCTORS NV	14,457	223.940	3,237,500.58	
ON SEMICONDUCTOR CORP	20,912	63.020	1,317,874.24	
QORVO INC	6,042	150.840	911,375.28	
QUALCOMM INC	60,894	183.740	11,188,663.56	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,757	154.920	1,356,634.44	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2,634	347.210	914,551.14	
TERADYNE INC	8,542	154.450	1,319,311.90	
TEXAS INSTRUMENTS INC	49,876	194.380	9,694,896.88	
XILINX INC	12,876	233.080	3,001,138.08	
AT&T INC	385,489	23.890	9,209,332.21	
LIBERTY GLOBAL PLC- C	21,079	27.920	588,525.68	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	8,432	27.640	233,060.48	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	49,758	12.950	644,366.10	
T-MOBILE US INC	33,335	113.400	3,780,189.00	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	223,132	51.660	11,526,999.12	
AES CORP	33,656	23.620	794,954.72	
ALLIANT ENERGY CORP	12,101	57.280	693,145.28	
AMEREN CORPORATION	14,760	85.090	1,255,928.40	
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,727	83.310	2,143,316.37	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	10,241	173.320	1,774,970.12	
ATMOS ENERGY CORP	6,965	93.800	653,317.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	32,003	26.590	850,959.77	
CMS ENERGY CORP	16,996	61.130	1,038,965.48	
CONSOLIDATED EDISON INC	18,399	80.350	1,478,359.65	
DOMINION ENERGY INC	44,347	74.420	3,300,303.74	
DTE ENERGY COMPANY	10,536	111.490	1,174,658.64	
DUKE ENERGY CORP	42,041	100.220	4,213,349.02	
EDISON INTERNATIONAL	21,701	66.070	1,433,785.07	
ENTERGY CORP	10,866	105.070	1,141,690.62	
ESSENTIAL UTILITIES INC	13,909	48.440	673,751.96	
EVERGY INC	11,273	65.260	735,675.98	
EVERSOURCE ENERGY	17,557	85.270	1,497,085.39	
EXELON CORP	50,837	54.170	2,753,840.29	
FIRSTENERGY CORP	26,948	39.050	1,052,319.40	
NEXTERA ENERGY INC	105,966	88.660	9,394,945.56	

NISOURCE INC	18,919	25.250	477,704.75	
NRG ENERGY INC	13,547	36.630	496,226.61	
P G & E CORP	76,538	12.380	947,540.44	
PINNACLE WEST CAPITAL	5,996	66.290	397,474.84	
PPL CORP	39,561	28.440	1,125,114.84	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	27,231	64.250	1,749,591.75	
SEMPRA ENERGY	16,353	124.200	2,031,042.60	
SOUTHERN CO/THE	55,686	62.820	3,498,194.52	
UGI CORP	10,588	43.400	459,519.20	
VISTRA CORP	25,777	20.090	517,859.93	
WEC ENERGY GROUP INC	16,438	90.490	1,487,474.62	
XCEL ENERGY INC	29,237	65.590	1,917,654.83	
ACTIVISION BLIZZARD INC	40,092	60.310	2,417,948.52	
ALPHABET INC-CL A	16,111	2,910.610	46,892,837.71	
ALPHABET INC-CL C	15,603	2,922.280	45,596,334.84	
ALTICE USA INC- A	9,667	15.990	154,575.33	
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	27,658	36.840	1,018,920.72	
CABLE ONE INC	246	1,825.970	449,188.62	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,002	668.190	4,678,666.38	
COMCAST CORP-CLASS A	246,863	51.530	12,720,850.39	
DISCOVERY INC - A	7,075	24.590	173,974.25	
DISCOVERY INC-C	17,417	24.050	418,878.85	
DISH NETWORK CORP-A	12,937	33.130	428,602.81	
ELECTRONIC ARTS INC	15,352	124.880	1,917,157.76	
FOX CORP - CLASS A	16,962	36.920	626,237.04	
FOX CORP - CLASS B	8,773	34.490	302,580.77	
IAC/INTERACTIVECORP	3,974	130.810	519,838.94	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	19,626	34.020	667,676.52	
LIBERTY BROADBAND-A	1,312	156.340	205,118.08	
LIBERTY BROADBAND-C	8,196	159.940	1,310,868.24	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY-C	10,288	60.050	617,794.40	
LIBERTY MEDIA COR- SIRIUSXM A	4,141	49.890	206,594.49	
LIBERTY MEDIA COR- SIRIUSXM C	7,648	49.730	380,335.04	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	8,770	107.850	945,844.50	
MATCH GROUP INC	13,729	134.080	1,840,784.32	
META PLATFORMS INC-CLASS A	128,402	338.030	43,403,728.06	

	NETFLIX INC	23,852	663.840	15,833,911.68	
	NEWS CORP - CLASS A	23,102	21.820	504,085.64	
	OMNICOM GROUP	10,417	67.470	702,834.99	
	PINTEREST INC- CLASS A	28,563	40.540	1,157,944.02	
	ROKU INC	6,012	231.280	1,390,455.36	
	SEA LTD-ADR	3,725	297.960	1,109,901.00	
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	67,656	6.270	424,203.12	
	SNAP INC - A	49,643	48.850	2,425,060.55	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,707	169.600	967,907.20	
	TWITTER INC	40,795	45.780	1,867,595.10	
	VIACOMCBS INC - CLASS B	32,381	32.280	1,045,258.68	
	WALT DISNEY CO/THE	97,683	147.810	14,438,524.23	
	アメリカ・ドル小計	16,814,891		2,202,902,668.93 (250,624,236,644)	
カナダ・ ドル	CAMECO CORP	18,890	31.830	601,268.70	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	64,374	53.430	3,439,502.82	
	CENOVUS ENERGY INC	75,060	15.860	1,190,451.60	
	ENBRIDGE INC	107,703	48.740	5,249,444.22	
	IMPERIAL OIL LTD	12,999	42.850	557,007.15	
	KEYERA CORP	11,374	28.790	327,457.46	
	PARKLAND CORP	7,666	34.170	261,947.22	
	PEMBINA PIPELINE CORP	32,172	38.550	1,240,230.60	
	SUNCOR ENERGY INC	78,642	31.950	2,512,611.90	
	TC ENERGY CORP	53,918	61.020	3,290,076.36	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	13,447	64.600	868,676.20	
	B2GOLD CORP	42,963	5.120	219,970.56	
	BARRICK GOLD CORP	93,098	24.430	2,274,384.14	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	8,705	63.460	552,419.30	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	31,672	28.070	889,033.04	
	FRANCO-NEVADA CORP	10,165	179.960	1,829,293.40	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	32,698	10.330	337,770.34	
	KINROSS GOLD CORP	63,501	7.700	488,957.70	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	13,385	50.920	681,564.20	
	LUNDIN MINING CORP	46,446	10.420	483,967.32	
	NUTRIEN LTD	29,898	87.260	2,608,899.48	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	11,763	32.620	383,709.06	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	24,814	33.890	840,946.46	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,438	106.730	473,667.74		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	24,335	53.950	1,312,873.25		
YAMANA GOLD INC	53,588	5.160	276,514.08		

BALLARD POWER SYSTEMS INC	17,008	19.570	332,846.56	
CAE INC	12,891	31.540	406,582.14	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,843	110.940	426,342.42	
WSP GLOBAL INC	6,141	181.840	1,116,679.44	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	9,913	51.180	507,347.34	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,667	88.660	502,436.22	
THOMSON REUTERS CORP	9,710	156.000	1,514,760.00	
AIR CANADA	12,083	21.300	257,367.90	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	38,687	163.760	6,335,383.12	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	34,738	91.440	3,176,442.72	
MAGNA INTERNATIONAL INC	16,331	100.370	1,639,142.47	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,066	53.280	483,036.48	
RESTAURANT BRANDS INTERN	14,510	72.960	1,058,649.60	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,001	174.050	522,324.05	
DOLLARAMA INC	17,025	56.410	960,380.25	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	44,270	47.510	2,103,267.70	
EMPIRE CO LTD 'A'	9,148	37.110	339,482.28	
LOBLAW COMPANIES LTD	8,683	96.860	841,035.38	
METRO INC/CN	13,109	62.150	814,724.35	
WESTON (GEORGE) LTD	3,578	136.480	488,325.44	
SAPUTO INC	13,425	28.980	389,056.50	
BAUSCH HEALTH COS INC	16,447	31.790	522,850.13	
CANOPY GROWTH CORP	11,251	14.090	158,526.59	
BANK OF MONTREAL	35,424	137.010	4,853,442.24	
BANK OF NOVA SCOTIA	63,307	81.430	5,155,089.01	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	23,513	145.590	3,423,257.67	
NATIONAL BANK OF CANADA	16,993	101.870	1,731,076.91	
ROYAL BANK OF CANADA	77,035	129.730	9,993,750.55	
TORONTO-DOMINION BANK	98,488	93.590	9,217,491.92	
BROOKFIELD ASSET MANAGE- CL A	69,448	73.870	5,130,123.76	
IGM FINANCIAL INC	4,949	48.870	241,857.63	
ONEX CORPORATION	4,217	95.610	403,187.37	
TMX GROUP LTD	3,142	128.610	404,092.62	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,393	566.740	789,468.82	
GREAT-WEST LIFECO INC	14,200	37.450	531,790.00	
IA FINANCIAL CORP INC	4,851	69.880	338,987.88	
INTACT FINANCIAL CORP	10,095	161.360	1,628,929.20	
MANULIFE FINANCIAL CORP	99,810	23.920	2,387,455.20	

	POWER CORP OF CANADA	31,768	41.830	1,328,855.44	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	30,550	68.670	2,097,868.50	
	FIRSTSERVICE CORP	2,516	253.080	636,749.28	
	BLACKBERRY LTD	25,993	12.560	326,472.08	
	CGI INC	11,493	107.430	1,234,692.99	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,026	2,205.320	2,262,658.32	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	6,363	68.160	433,702.08	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	3,084	122.830	378,807.72	
	OPEN TEXT CORP	13,665	62.040	847,776.60	
	SHOPIFY INC - CLASS A	6,082	2,000.000	12,164,000.00	
	BCE INC	5,509	64.860	357,313.74	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	18,236	57.720	1,052,581.92	
	TELUS CORP	15,222	29.490	448,896.78	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	31,359	17.540	550,036.86	
	ALTAGAS LTD	17,347	24.940	432,634.18	
	ATCO LTD -CLASS I	3,030	42.540	128,896.20	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR- A	6,336	47.720	302,353.92	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,344	35.300	259,243.20	
	EMERA INC	14,279	59.350	847,458.65	
	FORTIS INC	24,171	55.960	1,352,609.16	
	HYDRO ONE LTD	18,821	31.120	585,709.52	
	NORTHLAND POWER INC	10,870	38.840	422,190.80	
	QUEBECOR INC -CL B	9,953	29.000	288,637.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	27,232	37.240	1,014,119.68	
	カナダ・ドル小計	2,167,353		134,073,898.78 (11,967,436,205)	
オースト ラリア・ ドル	AMPOL LTD	10,927	28.930	316,118.11	
	OIL SEARCH LTD	105,618	3.910	412,966.38	
	SANTOS LTD	100,376	6.390	641,402.64	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	14,025	31.110	436,317.75	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	50,354	21.240	1,069,518.96	
	BHP GROUP LTD	157,518	38.570	6,075,469.26	
	BLUESCOPE STEEL LTD	25,462	20.330	517,642.46	
	EVOLUTION MINING LTD	84,420	4.120	347,810.40	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	88,448	17.600	1,556,684.80	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES- CDI	26,108	54.930	1,434,112.44	
	NEWCREST MINING LTD	42,131	24.180	1,018,727.58	

NORTHERN STAR RESOURCES LTD	65,844	9.660	636,053.04	
ORICA LTD	17,981	14.380	258,566.78	
RIO TINTO LTD	19,336	95.390	1,844,461.04	
SOUTH32 LTD	276,348	3.570	986,562.36	
REECE LTD	19,309	23.460	452,989.14	
BRAMBLES LTD	74,638	10.100	753,843.80	
AURIZON HOLDINGS LTD	94,440	3.410	322,040.40	
QANTAS AIRWAYS LTD	45,831	4.900	224,571.90	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	30,749	44.590	1,371,097.91	
CROWN RESORTS LTD	21,863	11.100	242,679.30	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	3,794	130.170	493,864.98	
TABCORP HOLDINGS LTD	112,817	4.990	562,956.83	
WESFARMERS LTD	60,628	58.210	3,529,155.88	
COLES GROUP LTD	73,552	18.030	1,326,142.56	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	65,607	6.850	449,407.95	
WOOLWORTHS GROUP LTD	65,607	40.100	2,630,840.70	
TREASURY WINE ESTATES LTD	36,464	11.920	434,650.88	
COCHLEAR LTD	3,368	226.670	763,424.56	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	9,446	66.200	625,325.20	
SONIC HEALTHCARE LTD	24,258	42.700	1,035,816.60	
CSL LTD	24,747	307.000	7,597,329.00	
AUST AND NZ BANKING GROUP	148,002	26.620	3,939,813.24	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	96,041	93.780	9,006,724.98	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	173,185	27.200	4,710,632.00	
WESTPAC BANKING CORP	201,731	20.920	4,220,212.52	
ASX LTD	11,180	91.020	1,017,603.60	
MACQUARIE GROUP LTD	18,953	194.010	3,677,071.53	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	5,783	32.630	188,699.29	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	117,187	4.370	512,107.19	
MEDIBANK PRIVATE LTD	128,724	3.360	432,512.64	
QBE INSURANCE GROUP LTD	80,863	11.600	938,010.80	
SUNCORP GROUP LTD	63,933	10.650	680,886.45	
AFTERPAY LTD	11,491	110.550	1,270,330.05	
COMPUTERSHARE LTD	33,563	19.140	642,395.82	
WISETECH GLOBAL LTD	7,909	51.810	409,765.29	
XERO LTD	7,459	141.210	1,053,285.39	
TELSTRA CORP LTD	216,943	4.000	867,772.00	
AGL ENERGY LTD	32,492	5.330	173,182.36	

	AUSNET SERVICES	137,772	2.520	347,185.44	
	ORIGIN ENERGY LTD	88,060	4.920	433,255.20	
	REA GROUP LTD	2,833	161.000	456,113.00	
	SEEK LTD	17,266	34.300	592,223.80	
	オーストラリア・ドル小計	3,453,384		75,938,334.18	
				(6,173,027,184)	
香港・ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	153,924	50.500	7,773,162.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	70,500	164.700	11,611,350.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	94,000	19.380	1,821,720.00	
	MTR CORP	84,500	42.000	3,549,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	70,000	28.800	2,016,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	118,000	43.650	5,150,700.00	
	SANDS CHINA LTD	116,000	18.680	2,166,880.00	
	SJM HOLDINGS LTD	80,000	5.580	446,400.00	
	WYNN MACAU LTD	70,800	7.190	509,052.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	117,000	14.560	1,703,520.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	89,600	20.200	1,809,920.00	
	WH GROUP LTD	581,500	5.100	2,965,650.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	187,500	24.000	4,500,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	38,800	140.900	5,466,920.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	62,900	445.000	27,990,500.00	
	AIA GROUP LTD	654,000	83.900	54,870,600.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	102,924	45.300	4,662,457.20	
	ESR CAYMAN LTD	102,000	25.850	2,636,700.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	98,000	16.000	1,568,000.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	83,384	33.050	2,755,841.20	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	84,833	31.600	2,680,722.80	
	SINO LAND CO	248,200	9.650	2,395,130.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	68,000	96.750	6,579,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	27,000	44.050	1,189,350.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	53,000	19.400	1,028,200.00		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	91,000	40.250	3,662,750.00		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	30,000	46.500	1,395,000.00		
CLP HOLDINGS LTD	85,100	76.800	6,535,680.00		

	HONG KONG & CHINA GAS	606,389	11.840	7,179,645.76	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	71,500	47.800	3,417,700.00	
	香港・ドル小計	4,340,354		182,037,550.96 (2,655,927,869)	
シンガ ポール・ ドル	KEPPEL CORP LTD	54,700	5.210	284,987.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	108,600	3.840	417,024.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,966	4.910	382,813.06	
	GENTING SINGAPORE LTD	327,500	0.790	258,725.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	103,200	4.190	432,408.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	96,600	30.790	2,974,314.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	181,200	11.340	2,054,808.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	64,700	26.530	1,716,491.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,800	9.230	395,044.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	136,600	3.370	460,342.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	25,800	7.000	180,600.00	
	UOL GROUP LTD	17,200	6.870	118,164.00	
	VENTURE CORP LTD	8,700	18.810	163,647.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	439,815	2.410	1,059,954.15	
	シンガポール・ドル小計	1,685,381		10,899,321.21 (906,932,518)	
ニュー ジーラン ド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	70,711	7.785	550,485.13	
	A2 MILK CO LTD	34,717	6.200	215,245.40	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	31,250	33.000	1,031,250.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	24,028	12.100	290,738.80	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	111,459	4.355	485,403.94	
	MERCURY NZ LTD	26,913	5.850	157,441.05	
	MERIDIAN ENERGY LTD	88,445	4.490	397,118.05	
	ニュージーランド・ドル 小計	387,523		3,127,682.37 (242,489,214)	
イギリ ス・ポン ド	BP PLC	1,079,142	3.277	3,536,348.33	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	219,298	15.948	3,497,364.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	199,191	15.940	3,175,104.54	
	ANGLO AMERICAN PLC	66,935	26.835	1,796,200.72	
	ANTOFAGASTA PLC	19,439	13.980	271,757.22	
	BHP GROUP PLC	116,484	20.190	2,351,811.96	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	7,838	100.650	788,894.70	
	EVRAZ PLC	28,275	5.720	161,733.00	

GLENCORE PLC	539,565	3.571	1,926,786.61
JOHNSON MATTHEY PLC	10,074	21.330	214,878.42
MONDI PLC	25,128	17.480	439,237.44
RIO TINTO PLC	61,130	46.215	2,825,122.95
ASHTREAD GROUP PLC	23,686	61.300	1,451,951.80
BAE SYSTEMS PLC	165,753	5.498	911,309.99
BUNZL PLC	17,064	28.670	489,224.88
DCC PLC	5,954	56.340	335,448.36
FERGUSON PLC	12,017	115.550	1,388,564.35
MELROSE INDUSTRIES PLC	221,714	1.460	323,702.44
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	494,144	1.225	605,326.40
SMITHS GROUP PLC	24,369	14.560	354,812.64
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,685	158.400	583,704.00
EXPERIAN PLC	48,895	33.830	1,654,117.85
INTERTEK GROUP PLC	8,184	54.800	448,483.20
RELX PLC	106,284	23.430	2,490,234.12
RENTOKIL INITIAL PLC	90,552	6.186	560,154.67
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	64,766	6.928	448,698.84
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,637	43.250	287,050.25
BURBERRY GROUP PLC	19,012	17.950	341,265.40
PERSIMMON PLC	16,916	27.590	466,712.44
TAYLOR WIMPEY PLC	225,588	1.555	350,789.34
COMPASS GROUP PLC	93,018	15.220	1,415,733.96
ENTAIN PLC	28,865	17.460	503,982.90
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	9,587	46.000	441,002.00
WHITBREAD PLC	11,282	28.750	324,357.50
JD SPORTS FASHION PLC	28,860	11.415	329,436.90
KINGFISHER PLC	109,678	3.260	357,550.28
NEXT PLC	6,860	79.620	546,193.20
OCADO GROUP PLC	27,379	18.340	502,130.86
SAINSBURY (J) PLC	113,480	2.897	328,751.56
TESCO PLC	399,930	2.790	1,115,804.70
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	16,771	19.070	319,822.97
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	114,393	25.560	2,923,885.08
COCA-COLA HBC AG-DI	8,704	23.530	204,805.12
DIAGEO PLC	126,868	38.235	4,850,797.98
IMPERIAL BRANDS PLC	50,003	15.630	781,546.89
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	37,385	61.640	2,304,411.40
UNILEVER PLC	141,843	39.210	5,561,664.03

	NMC HEALTH PLC	3,940	0.010	39.40	
	SMITH & NEPHEW PLC	44,355	12.400	550,002.00	
	ASTRAZENECA PLC	83,563	83.670	6,991,716.21	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	266,528	15.250	4,064,552.00	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,581	22.300	169,056.30	
	BARCLAYS PLC	904,741	1.832	1,657,485.51	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,107,975	4.164	4,613,607.90	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,817,021	0.468	1,786,365.82	
	NATWEST GROUP PLC	316,287	2.104	665,467.84	
	STANDARD CHARTERED PLC	146,561	4.142	607,055.66	
	3I GROUP PLC	49,338	13.880	684,811.44	
	ABRDN PLC	123,263	2.358	290,654.15	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	19,572	13.415	262,558.38	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	17,716	68.700	1,217,089.20	
	M&G PLC	133,064	1.903	253,220.79	
	SCHRODERS PLC	6,213	35.170	218,511.21	
	ST JAMES'S PLACE PLC	26,157	15.625	408,703.12	
	ADMIRAL GROUP PLC	11,535	30.130	347,549.55	
	AVIVA PLC	198,601	3.782	751,108.98	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	63,289	2.672	169,108.20	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	313,637	2.849	893,551.81	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	36,851	6.440	237,320.44	
	PRUDENTIAL PLC	143,405	12.945	1,856,377.72	
	AVEVA GROUP PLC	6,037	32.200	194,391.40	
	SAGE GROUP PLC/THE	55,987	7.770	435,018.99	
	HALMA PLC	19,839	30.290	600,923.31	
	BT GROUP PLC	469,907	1.634	767,828.03	
	VODAFONE GROUP PLC	1,546,057	1.101	1,702,208.75	
	NATIONAL GRID PLC	191,851	10.012	1,920,812.21	
	SEVERN TRENT PLC	12,418	29.070	360,991.26	
	SSE PLC	55,879	15.580	870,594.82	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	33,207	10.885	361,458.19	
	AUTO TRADER GROUP PLC	43,954	7.324	321,919.09	
	INFORMA PLC	78,152	4.740	370,440.48	
	PEARSON PLC	39,623	6.146	243,522.95	
	WPP PLC	63,987	10.605	678,582.13	
	イギリス・ポンド小計	15,710,716		94,813,273.93 (14,369,899,797)	
イスラエル・シュ	ICL GROUP LTD	28,711	28.520	818,837.72	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,389	471.000	654,219.00	

ケル	BANK HAPOALIM BM	66,403	30.740	2,041,228.22	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	70,150	31.040	2,177,456.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	54,674	19.750	1,079,811.50	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	9,249	117.100	1,083,057.90	
	AZRIELI GROUP LTD	2,140	290.900	622,526.00	
	NICE LTD	3,251	884.700	2,876,159.70	
イスラエル・シュケル小計		235,967		11,353,296.04	(408,845,814)
スイス・フラン	CLARIANT AG-REG	10,101	18.110	182,929.11	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	356	890.000	316,840.00	
	GIVAUDAN-REG	484	4,524.000	2,189,616.00	
	HOLCIM LTD	27,239	45.480	1,238,829.72	
	SIKA AG-REG	7,800	363.700	2,836,860.00	
	ABB LTD-REG	90,836	31.940	2,901,301.84	
	GEBERIT AG-REG	1,986	698.000	1,386,228.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	941	234.000	220,194.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,132	240.300	512,319.60	
	ADECCO GROUP AG-REG	9,118	43.740	398,821.32	
	SGS SA-REG	308	2,846.000	876,568.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,981	266.100	793,244.10	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	28,358	138.900	3,938,926.20	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,716	273.200	468,811.20	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	2,516	53.050	133,473.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	183	2,210.000	404,430.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	59	11,330.000	668,470.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	112,300.000	561,500.00	
	NESTLE SA-REG	154,736	120.100	18,583,793.60	
	ALCON INC	26,585	73.080	1,942,831.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,660	344.200	915,572.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	531	1,945.000	1,032,795.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,984	730.400	2,909,913.60	
NOVARTIS AG-REG	119,588	74.240	8,878,213.12		
ROCHE HOLDING AG-BR	1,921	383.000	735,743.00		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	37,796	357.500	13,512,070.00		
VIFOR PHARMA AG	2,638	105.200	277,517.60		
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,570	70.800	111,156.00		

	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	145,488	8.866	1,289,896.60	
	JULIUS BAER GROUP LTD	12,550	57.180	717,609.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,203	1,575.000	1,894,725.00	
	UBS GROUP AG-REG	191,189	15.755	3,012,182.69	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,475	138.300	342,292.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,834	524.600	962,116.40	
	SWISS RE AG	15,168	86.660	1,314,458.88	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	8,094	381.800	3,090,289.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,906	88.600	346,071.60	
	TEMENOS AG - REG	3,743	121.300	454,025.90	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8,150	75.440	614,836.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,399	513.400	718,246.60	
	スイス・フラン小計	934,327		83,685,718.98 (10,314,264,864)	
デンマーク・クローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,509	492.100	2,710,978.90	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	11,512	488.600	5,624,763.20	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	513	2,743.000	1,407,159.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	52,440	221.500	11,615,460.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	168	18,520.000	3,111,360.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	311	19,660.000	6,114,260.00	
	DSV A/S	10,950	1,427.500	15,631,125.00	
	PANDORA A/S	4,763	843.000	4,015,209.00	
	CARLSBERG AS-B	5,585	1,063.000	5,936,855.00	
	AMBU A/S-B	8,356	191.000	1,595,996.00	
	COLOPLAST-B	6,399	1,074.500	6,875,725.50	
	DEMANT A/S	4,455	314.600	1,401,543.00	
	GN STORE NORD A/S	6,484	385.600	2,500,230.40	
	GENMAB A/S	3,688	2,550.000	9,404,400.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	90,861	715.700	65,029,217.70	
	DANSKE BANK A/S	39,103	109.700	4,289,599.10	
TRYG A/S	16,989	158.250	2,688,509.25		
ORSTED A/S	9,555	846.200	8,085,441.00		
	デンマーク・クローネ小計	277,641		158,037,832.05 (2,729,313,360)	
ノルウェー・クローネ	EQUINOR ASA	51,871	227.150	11,782,497.65	
	NORSK HYDRO ASA	83,294	60.500	5,039,287.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,005	445.400	4,010,827.00	
	MOWI ASA	23,318	210.400	4,906,107.20	
	ORKLA ASA	46,955	84.100	3,948,915.50	
	DNB BANK ASA	45,957	201.800	9,274,122.60	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,412	207.300	2,365,707.60	

	TELENOR ASA	34,937	137.900	4,817,812.30	
	ADEVINTA ASA	15,540	131.950	2,050,503.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	5,480	358.000	1,961,840.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	3,338	410.400	1,369,915.20	
	ノルウェー・クローネ小計	331,107		51,527,535.05	
				(649,762,217)	
スウェーデン・クローナ	LUNDIN ENERGY AB	8,581	338.700	2,906,384.70	
	BOLIDEN AB	13,086	306.400	4,009,550.40	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	34,370	150.700	5,179,559.00	
	ALFA LAVAL AB	18,697	361.600	6,760,835.20	
	ASSA ABLOY AB-B	52,119	259.000	13,498,821.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	37,342	557.600	20,821,899.20	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	19,787	475.300	9,404,761.10	
	EPIROC AB-A	34,230	218.200	7,468,986.00	
	EPIROC AB-B	19,836	180.500	3,580,398.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	18,593	131.450	2,444,049.85	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	8,223	341.900	2,811,443.70	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	73,764	127.100	9,375,404.40	
	SANDVIK AB	61,070	229.400	14,009,458.00	
	SKANSKA AB-B SHS	17,183	210.300	3,613,584.90	
	SKF AB-B SHARES	20,607	210.300	4,333,652.10	
	VOLVO AB-A SHS	13,283	202.000	2,683,166.00	
	VOLVO AB-B SHS	80,338	198.320	15,932,632.16	
	SECURITAS AB-B SHS	16,123	132.950	2,143,552.85	
	ELECTROLUX AB-B	11,555	203.700	2,353,753.50	
	EVOLUTION AB	9,021	1,003.400	9,051,671.40	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	40,148	162.620	6,528,867.76	
	ICA GRUPPEN AB	5,614	534.200	2,998,998.80	
	SWEDISH MATCH AB	84,640	66.980	5,669,187.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,942	292.400	8,755,040.80	
	NORDEA BANK ABP	167,942	107.240	18,010,100.08	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	88,317	131.500	11,613,685.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	77,668	96.340	7,482,535.12	
	SWEDBANK AB - A SHARES	45,921	183.560	8,429,258.76	
	EQT AB	15,443	531.400	8,206,410.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	9,851	275.000	2,709,025.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	10,642	271.500	2,889,303.00		
INVESTOR AB-B SHS	101,275	211.850	21,455,108.75		
KINNEVIK AB - B	12,465	328.550	4,095,375.75		
LUNDBERGS AB-B SHS	3,368	507.800	1,710,270.40		

	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	5,323	684.800	3,645,190.40	
	SINCH AB	27,690	123.550	3,421,099.50	
	ERICSSON LM-B SHS	159,685	93.820	14,981,646.70	
	HEXAGON AB-B SHS	103,110	133.500	13,765,185.00	
	TELE2 AB-B SHS	25,537	131.150	3,349,177.55	
	TELIA CO AB	143,404	35.375	5,072,916.50	
	EMBRACER GROUP AB	30,012	95.080	2,853,540.96	
	スウェーデン・クローナ 小計	1,755,805		300,025,487.19 (3,759,319,354)	
ユーロ	ENI SPA	136,972	11.800	1,616,269.60	
	GALP ENERGIA SGPS SA	29,687	8.390	249,073.93	
	NESTE OYJ	21,427	42.980	920,932.46	
	OMV AG	8,389	47.250	396,380.25	
	REPSOL SA	79,358	9.912	786,596.49	
	TENARIS SA	25,963	8.922	231,641.88	
	TOTALENERGIES SE	135,430	41.200	5,579,716.00	
	VOPAK	3,130	33.180	103,853.40	
	AIR LIQUIDE SA	25,183	147.360	3,710,966.88	
	AKZO NOBEL N.V.	9,886	94.460	933,831.56	
	ARCELORMITTAL	36,689	24.440	896,679.16	
	ARKEMA	3,250	116.000	377,000.00	
	BASF SE	49,439	57.980	2,866,473.22	
	COVESTRO AG	11,797	50.680	597,871.96	
	CRH PLC	43,426	43.400	1,884,688.40	
	EVONIK INDUSTRIES AG	10,952	26.700	292,418.40	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	3,370	39.800	134,126.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	8,677	59.620	517,322.74	
	KONINKLIJKE DSM NV	9,422	191.800	1,807,139.60	
	LANXESS AG	4,409	51.240	225,917.16	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	12,921	45.870	592,686.27	
	SOLVAY SA	3,758	99.220	372,868.76	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	30,234	15.440	466,812.96	
	SYMRISE AG	6,524	125.900	821,371.60	
	UMICORE	10,288	43.070	443,104.16	
	UPM-KYMMENE OYJ	28,055	32.700	917,398.50	
	VOESTALPINE AG	6,056	29.480	178,530.88	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	12,931	21.540	278,533.74	
	AIRBUS SE	32,094	99.690	3,199,450.86	
	ALSTOM	17,665	32.370	571,816.05	
	BOUYGUES SA	11,049	29.910	330,475.59	
	BRENTAG SE	7,392	76.340	564,305.28	
	CNH INDUSTRIAL NV	54,775	14.945	818,612.37	

COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	26,413	57.240	1,511,880.12	
DASSAULT AVIATION SA	1,720	84.450	145,254.00	
EIFFAGE	4,989	82.320	410,694.48	
FERROVIAL SA	24,693	25.100	619,794.30	
GEA GROUP AG	8,178	44.570	364,493.46	
KINGSPAN GROUP PLC	8,084	99.980	808,238.32	
KION GROUP AG	3,179	93.900	298,508.10	
KNORR-BREMSE AG	3,881	90.440	350,997.64	
KONE OYJ-B	17,618	59.160	1,042,280.88	
LEGRAND SA	13,323	95.780	1,276,076.94	
MTU AERO ENGINES AG	2,957	167.650	495,741.05	
PRYSMIAN SPA	12,526	33.290	416,990.54	
RATIONAL AG	350	811.600	284,060.00	
SAFRAN SA	18,212	101.600	1,850,339.20	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	29,330	151.240	4,435,869.20	
SIEMENS AG-REG	40,905	144.560	5,913,226.80	
SIEMENS ENERGY AG	19,855	24.090	478,306.95	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,482	23.480	269,597.36	
THALES SA	5,403	73.880	399,173.64	
VINCI SA	29,309	84.160	2,466,645.44	
WARTSILA OYJ ABP	26,753	12.335	329,998.25	
BUREAU VERITAS SA	17,817	28.310	504,399.27	
RANDSTAD NV	6,241	56.100	350,120.10	
TELEPERFORMANCE	2,970	357.400	1,061,478.00	
WOLTERS KLUWER	14,578	100.300	1,462,173.40	
ADP	1,346	104.400	140,522.40	
AENA SME SA	4,377	129.350	566,164.95	
ATLANTIA SPA	26,501	16.160	428,256.16	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	33,148	5.501	182,347.14	
DEUTSCHE POST AG-REG	54,453	53.580	2,917,591.74	
GETLINK SE	22,311	12.895	287,700.34	
INPOST SA	10,902	10.312	112,421.42	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	17,873	85.780	1,533,145.94	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE- PRF	2,564	70.500	180,762.00	
CONTINENTAL AG	5,578	93.250	520,148.50	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	46,680	82.800	3,865,104.00	
FAURECIA	6,090	37.140	226,182.60	
FERRARI NV	6,949	235.800	1,638,574.20	
MICHELIN (CGDE)	8,746	128.350	1,122,549.10	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PRF	7,765	75.000	582,375.00	

RENAULT SA	8,830	29.145	257,350.35	
STELLANTIS NV	105,516	15.568	1,642,673.08	
VALEO	14,444	24.570	354,889.08	
VOLKSWAGEN AG	1,960	255.400	500,584.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	9,776	164.520	1,608,347.52	
ADIDAS AG	10,146	254.300	2,580,127.80	
ESSILORLUXOTTICA	15,704	180.380	2,832,687.52	
HERMES INTERNATIONAL	1,676	1,640.000	2,748,640.00	
KERING	3,906	683.800	2,670,922.80	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	14,867	697.200	10,365,272.40	
MONCLER SPA	12,209	64.600	788,701.40	
PUMA SE	5,052	106.350	537,280.20	
SEB SA	1,127	133.300	150,229.10	
ACCOR SA	10,451	26.670	278,728.17	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	8,869	122.050	1,082,461.45	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	5,785	41.830	241,986.55	
SODEXO SA	3,900	75.140	293,046.00	
DELIVERY HERO SE	8,061	119.300	961,677.30	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	58,328	29.670	1,730,591.76	
JUST EAT TAKEAWAY	9,307	58.150	541,202.05	
PROSUS NV	51,018	70.680	3,605,952.24	
ZALANDO SE	12,367	81.500	1,007,910.50	
CARREFOUR SA	35,990	15.170	545,968.30	
COLRUYT SA	2,164	41.350	89,481.40	
HELLOFRESH SE	9,790	94.500	925,155.00	
JERONIMO MARTINS	16,397	19.500	319,741.50	
KESKO OYJ-B SHS	13,402	27.970	374,853.94	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	55,657	30.255	1,683,902.53	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	40,943	50.840	2,081,542.12	
DANONE	34,300	54.330	1,863,519.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	28,021	13.085	366,654.78	
HEINEKEN HOLDING NV	6,168	77.300	476,786.40	
HEINEKEN NV	13,143	93.440	1,228,081.92	
JDE PEET'S NV	2,166	25.050	54,258.30	
KERRY GROUP PLC-A	8,193	108.350	887,711.55	
PERNOD RICARD SA	11,108	206.600	2,294,912.80	
REMY COINTREAU	1,273	213.400	271,658.20	
BEIERSDORF AG	5,138	89.260	458,617.88	
HENKEL AG & CO KGAA	5,974	66.800	399,063.20	

HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	9,043	71.100	642,957.30	
L'OREAL	13,629	401.800	5,476,132.20	
AMPLIFON SPA	7,567	42.760	323,564.92	
BIOMERIEUX	1,570	127.350	199,939.50	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,924	177.500	341,510.00	
DIASORIN SPA	1,313	185.100	243,036.30	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	11,118	53.520	595,035.36	
FRESENIUS SE & CO KGAA	21,363	33.780	721,642.14	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	47,760	31.745	1,516,141.20	
ORPEA	2,695	83.600	225,302.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	1,308	580.000	758,640.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16,426	64.460	1,058,819.96	
ARGENX SE	2,644	250.900	663,379.60	
BAYER AG-REG	51,733	45.320	2,344,539.56	
EUROFINS SCIENTIFIC	7,010	112.980	791,989.80	
GRIFOLS SA	15,169	16.730	253,777.37	
IPSEN	1,498	86.780	129,996.44	
MERCK KGAA	6,832	219.600	1,500,307.20	
ORION OYJ-CLASS B	6,261	36.930	231,218.73	
QIAGEN N.V.	12,543	49.230	617,491.89	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	4,578	54.960	251,606.88	
SANOFI	61,568	85.610	5,270,836.48	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,555	513.200	798,026.00	
UCB SA	6,623	97.040	642,695.92	
ABN AMRO BANK NV-CVA	28,787	12.672	364,788.86	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	352,889	4.802	1,694,572.97	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	187,906	0.010	1,879.06	
BANCO SANTANDER SA	927,220	2.783	2,580,453.26	
BNP PARIBAS	61,293	55.380	3,394,406.34	
CAIXABANK SA	218,103	2.287	498,801.56	
COMMERZBANK AG	46,644	6.235	290,825.34	
CREDIT AGRICOLE SA	58,140	12.132	705,354.48	
ERSTE GROUP BANK AG	19,383	38.760	751,285.08	
FINECOBANK SPA	32,034	15.555	498,288.87	
ING GROEP NV	205,237	12.158	2,495,271.44	
INTESA SANPAOLO	905,032	2.143	1,939,483.57	
KBC GROUP NV	13,092	72.580	950,217.36	
MEDIOBANCA SPA	31,303	9.724	304,390.37	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONALA	7,066	25.540	180,465.64	

SOCIETE GENERALE SA	41,025	27.485	1,127,572.12	
UNICREDIT SPA	112,845	10.570	1,192,771.65	
AMUNDI SA	3,955	75.050	296,822.75	
DEUTSCHE BANK AG- REGISTERED	113,478	10.678	1,211,718.08	
DEUTSCHE BOERSE AG	10,701	142.200	1,521,682.20	
EURAZEO SE	1,792	73.450	131,622.40	
EXOR NV	6,204	78.880	489,371.52	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,914	96.820	572,593.48	
SOFINA	804	406.800	327,067.20	
WENDEL	1,082	103.500	111,987.00	
AEGON NV	91,609	3.939	360,847.85	
AGEAS	11,247	46.310	520,848.57	
ALLIANZ SE-REG	21,783	192.080	4,184,078.64	
ASSICURAZIONI GENERALI	57,303	17.800	1,019,993.40	
AXA SA	100,473	24.235	2,434,963.15	
CNP ASSURANCES	8,978	21.580	193,745.24	
HANNOVER RUECK SE	3,058	155.500	475,519.00	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	7,364	239.100	1,760,732.40	
NN GROUP NV	14,069	43.890	617,488.41	
POSTE ITALIANE SPA	26,562	11.195	297,361.59	
SAMPO OYJ-A SHS	28,454	43.060	1,225,229.24	
SCOR SE	10,907	26.700	291,216.90	
AROUNDTOWN SA	52,560	5.520	290,131.20	
LEG IMMOBILIEN SE	3,680	124.150	456,872.00	
VONOVIA SE	39,500	49.170	1,942,215.00	
VONOVIA SE-RTS	29,304	3.090	90,549.36	
ADYEN NV	1,069	2,460.500	2,630,274.50	
AMADEUS IT GROUP SA	24,570	58.080	1,427,025.60	
ATOS SE	4,592	37.360	171,557.12	
BECHTLE AG	4,305	63.240	272,248.20	
CAPGEMINI SE	8,961	201.900	1,809,225.90	
DASSAULT SYSTEMES SE	35,115	53.430	1,876,194.45	
EDENRED	12,139	40.500	491,629.50	
NEMETSCHEK SE	3,011	107.550	323,833.05	
NEXI SPA	20,612	13.795	284,342.54	
SAP SE	55,037	116.800	6,428,321.60	
TEAMVIEWER AG	9,059	12.350	111,878.65	
WORLDDLINE SA	12,774	47.470	606,381.78	
NOKIA OYJ	280,161	5.019	1,406,128.05	
ASM INTERNATIONAL NV	2,455	396.400	973,162.00	
ASML HOLDING NV	22,544	704.800	15,889,011.20	

INFINEON TECHNOLOGIES AG	71,533	40.220	2,877,057.26	
STMICROELECTRONICS NV	37,804	43.025	1,626,517.10	
CELLNEX TELECOM SA	27,081	53.240	1,441,792.44	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	183,030	16.040	2,935,801.20	
ELISA OYJ	8,681	53.280	462,523.68	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,804	10.275	162,386.10	
KONINKLIJKE KPN NV	173,603	2.619	454,666.25	
ORANGE	106,132	9.604	1,019,291.72	
PROXIMUS	4,617	16.030	74,010.51	
TELECOM ITALIA SPA	390,536	0.471	183,942.45	
TELECOM ITALIA-RSP	378,308	0.445	168,347.06	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	46,895	2.357	110,531.51	
TELEFONICA SA	274,278	3.961	1,086,415.15	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,269	33.020	173,982.38	
E.ON SE	126,998	10.992	1,395,962.01	
EDF	20,779	12.345	256,516.75	
EDP RENOVAVEIS SA	14,791	22.460	332,205.86	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	145,910	4.866	709,998.06	
ELIA GROUP SA/NV	2,063	109.100	225,073.30	
ENAGAS SA	14,471	20.120	291,156.52	
ENDESA SA	14,104	20.150	284,195.60	
ENEL SPA	431,652	6.789	2,930,485.42	
ENGIE	94,886	12.894	1,223,460.08	
FORTUM OYJ	24,312	25.560	621,414.72	
IBERDROLA SA	312,716	9.916	3,100,891.85	
NATURGY ENERGY GROUP SA	15,439	24.630	380,262.57	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	23,632	18.520	437,664.64	
RWE AG	34,673	35.020	1,214,248.46	
SNAM SPA	106,707	4.997	533,214.87	
SUEZ	18,986	19.770	375,353.22	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	87,142	6.496	566,074.43	
UNIPER SE	4,697	38.680	181,679.96	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	36,122	28.240	1,020,085.28	
VERBUND AG	3,190	89.750	286,302.50	
BOLLORE	39,433	4.766	187,937.67	
PUBLICIS GROUPE	13,301	57.960	770,925.96	
SCOUT24 SE	4,671	59.760	279,138.96	
UBISOFT ENTERTAINMENT	4,745	44.890	213,003.05	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	38,496	25.010	962,784.96	

VIVENDI SE	38,496	11.200	431,155.20
ユーロ小計	10,264,670		258,721,961.28 (33,222,487,048)
合計	58,359,119		338,023,942,089 (338,023,942,089)

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカ・ドル	株式 598銘柄	70.8%	74.1%
カナダ・ドル	株式 88銘柄	3.4%	3.5%
オーストラリア・ドル	株式 53銘柄	1.7%	1.8%
香港・ドル	株式 30銘柄	0.8%	0.8%
シンガポール・ドル	株式 14銘柄	0.3%	0.3%
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	0.1%	0.1%
イギリス・ポンド	株式 83銘柄	4.1%	4.3%
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.1%	0.1%
スイス・フラン	株式 40銘柄	2.9%	3.1%
デンマーク・クローネ	株式 18銘柄	0.8%	0.8%
ノルウェー・クローネ	株式 11銘柄	0.2%	0.2%
スウェーデン・クローナ	株式 41銘柄	1.1%	1.1%
ユーロ	株式 232銘柄	9.4%	9.8%

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	25,432.00	402,588.56	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,662.00	1,572,702.12	
		AMERICAN TOWER CORP	24,648.00	6,579,537.12	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	64,936.00	542,215.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,344.00	1,768,288.32	
		BOSTON PROPERTIES INC	7,835.00	864,513.90	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,902.00	827,702.70	
		CROWN CASTLE INTL CORP	22,634.00	4,206,076.22	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,126.00	2,553,117.54	
		DUKE REALTY CORP	21,667.00	1,288,103.15	
		EQUINIX INC	4,908.00	4,024,560.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,664.00	734,880.48	
		EQUITY RESIDENTIAL	18,773.00	1,618,608.06	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,332.00	1,154,538.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	7,376.00	1,497,696.80	

	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28,756.00	979,429.36	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	37,569.00	616,882.98	
	INVITATION HOMES INC	32,632.00	1,346,722.64	
	IRON MOUNTAIN INC	14,204.00	665,599.44	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,858.00	684,628.42	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,780.00	1,213,800.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,364.00	287,704.64	
	PROLOGIS INC	40,178.00	6,158,483.84	
	PUBLIC STORAGE	8,249.00	2,737,760.61	
	REALTY INCOME CORP	28,298.00	1,975,200.40	
	REGENCY CENTERS CORP	8,289.00	586,529.64	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,916.00	2,103,552.12	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	17,345.00	2,774,159.30	
	SUN COMMUNITIES INC	6,088.00	1,197,814.00	
	UDR INC	16,633.00	955,898.51	
	VENTAS INC	19,379.00	951,896.48	
	VICI PROPERTIES INC	36,025.00	1,013,383.25	
	VORNADO REALTY TRUST	8,706.00	361,995.48	
	WELLTOWER INC	23,388.00	1,918,751.52	
	WEYERHAEUSER CO	38,940.00	1,508,925.00	
	WP CAREY INC	8,640.00	680,400.00	
	アメリカ・ドル小計	672,476.00	60,354,646.20 (6,866,548,098)	
カナ ダ・ド ル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,971.00	232,144.66	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,441.00	164,594.92	
	カナダ・ドル小計	11,412.00	396,739.58 (35,412,975)	
オース トラリ ア・ド ル	APA GROUP	55,644.00	539,746.80	
	DEXUS/AU	54,256.00	588,677.60	
	GOODMAN GROUP	86,301.00	2,118,689.55	
	GPT GROUP	121,221.00	629,136.99	
	LENDLEASE GROUP	36,263.00	384,387.80	
	MIRVAC GROUP	200,053.00	580,153.70	
	SCENTRE GROUP	275,200.00	836,608.00	
	STOCKLAND	127,393.00	554,159.55	
	SYDNEY AIRPORT	62,186.00	512,412.64	
	TRANSURBAN GROUP	161,485.00	2,210,729.65	
	VICINITY CENTRES	241,241.00	408,903.49	
	オーストラリア・ドル小計	1,421,243.00	9,363,605.77 (761,167,513)	
香港・ ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS - SS	193,500.00	1,480,275.00	

	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	197,000.00	2,092,140.00	
	LINK REIT	110,100.00	7,563,870.00	
	香港・ドル小計	500,600.00	11,136,285.00 (162,478,398)	
シンガ ポー ル・ド ル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	170,500.00	509,795.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	259,616.00	555,578.24	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	112,400.00	234,916.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	208,100.00	397,471.00	
	シンガポール・ドル小計	750,616.00	1,697,760.24 (141,270,630)	
イギリ ス・ポ ンド	BRITISH LAND CO PLC	44,962.00	234,431.86	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	39,861.00	299,356.11	
	SEGRO PLC	68,623.00	972,731.02	
	イギリス・ポンド小計	153,446.00	1,506,518.99 (228,328,018)	
ユーロ	COVIVIO	2,388.00	175,183.68	
	GECINA SA	2,189.00	261,257.15	
	KLEPIERRE	13,600.00	259,148.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,024.00	421,440.00	
	ユーロ小計	25,201.00	1,117,028.83 (143,437,672)	
投資証券合計			8,338,643,304 (8,338,643,304)	
合 計			8,338,643,304 (8,338,643,304)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券	36銘柄	1.9%	82.3%
カナダ・ドル	投資証券	2銘柄	-	0.4%
オーストラリア・ドル	投資証券	11銘柄	0.2%	9.1%
香港・ドル	投資証券	3銘柄	-	1.9%
シンガポール・ドル	投資証券	4銘柄	-	1.7%
イギリス・ポンド	投資証券	3銘柄	0.1%	2.7%
ユーロ	投資証券	4銘柄	-	1.7%

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)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

S M B C ・ D C インデックスファンド（M S C I コクサイ）

2021年12月30日現在

資産総額	721,066,276円
負債総額	3,348,940円
純資産総額（ - ）	717,717,336円
発行済口数	466,473,645口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5386円
（1万口当たり純資産額）	（15,386円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、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または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情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は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

（イ）受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記a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または記録が行われるよう通知するものとします。
- c. 上記aの振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを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。

（ロ）受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

へ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、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】

イ 資本金の額および株式数

	2021年12月30日現在
資本金の額	20億円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	33,870,060株

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。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、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

ニ 投資信託の運用の流れ



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投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2021年12月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(親投資信託は除きます)は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	732	9,624,127
単位型株式投資信託	102	551,334
追加型公社債投資信託	1	27,985
単位型公社債投資信託	189	415,688
合計	1,024	10,619,135

3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

なお、当中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2 当社は、第36期(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の監査を受けており、第37期中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	33,264,545	33,048,142
顧客分別金信託	300,021	300,036
前払費用	515,226	449,748
未収入金	602,605	132,419
未収委託者報酬	8,404,880	9,936,096
未収運用受託報酬	2,199,785	2,247,156
未収投資助言報酬	299,826	398,108
未収収益	37,702	39,975

その他の流動資産		40,119	6,981
流動資産合計		45,664,712	46,558,665
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		101,609	1,509,450
器具備品		783,224	870,855
土地		710	710
リース資産		968	13,483
建設仮勘定		66,498	-
有形固定資産合計		953,010	2,394,500
無形固定資産			
ソフトウェア		909,133	1,347,889
ソフトウェア仮勘定		508,733	1,029,033
のれん		34,397,824	3,654,491
顧客関連資産		17,785,166	15,671,890
電話加入権		12,739	12,727
商標権		54	48
無形固定資産合計		53,613,651	21,716,080
投資その他の資産			
投資有価証券		19,436,480	22,866,282
関係会社株式		11,246,398	11,246,398
長期差入保証金		2,523,637	1,409,091
長期前払費用		113,852	116,117
会員権		90,479	90,479
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産合計		33,390,098	35,707,619
固定資産合計		87,956,760	59,818,200
資産合計		133,621,473	106,376,866

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	1,064	5,153
顧客からの預り金	14,285	20,077
その他の預り金	146,200	169,380
未払金		
未払収益分配金	1,629	1,646
未払償還金	131,338	43,523
未払手数料	3,776,873	4,480,697
その他未払金	502,211	270,290
未払費用	3,935,582	5,940,121
未払消費税等	305,513	235,647
未払法人税等	489,151	762,648
賞与引当金	1,716,321	1,516,622
その他の流動負債	30,951	9,710
流動負債合計	11,051,125	13,455,519
固定負債		
リース債務	-	9,678
繰延税金負債	2,963,538	2,566,958
退職給付引当金	5,299,814	5,258,448
賞与引当金	14,767	-
その他の固定負債	172,918	40,950
固定負債合計	8,451,038	7,876,035

負債合計	19,502,164	21,331,554
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
その他資本剰余金	81,927,000	81,927,000
資本剰余金合計	90,555,984	90,555,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	19,364,265	10,281,242
利益剰余金合計	21,185,470	8,460,037
株主資本計	113,741,454	84,095,946
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	377,855	949,365
評価・換算差額等合計	377,855	949,365
純資産合計	114,119,309	85,045,311
負債・純資産合計	133,621,473	106,376,866

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自	2019年4月1日	(自	2020年4月1日
	至	2020年3月31日)	至	2021年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		54,615,133		50,610,457
運用受託報酬		9,389,058		9,450,169
投資助言報酬		1,303,595		1,270,584
その他営業収益				
サービス支 hands 手数料		181,061		200,807
その他		32,421		32,820
営業収益計		65,521,269		61,564,839
営業費用				
支払手数料		24,888,040		22,784,919
広告宣伝費		447,024		365,317
調査費				
調査費		3,214,679		3,061,987
委託調査費		7,702,309		7,810,157
営業雑経費				
通信費		70,007		95,163
印刷費		612,249		554,920
協会費		45,117		40,044
諸会費		32,199		29,473
情報機器関連費		4,349,174		4,562,612
販売促進費		68,688		23,614
その他		154,201		163,332
営業費用合計		41,583,691		39,491,542
一般管理費				
給料				

役員報酬	264,325	277,027
給料・手当	9,789,691	9,280,730
賞与	914,702	950,630
賞与引当金繰入額	1,726,013	1,501,855
交際費	30,898	11,815
寄付金	2,022	949
事務委託費	956,931	844,255
旅費交通費	249,359	21,023
租税公課	389,032	389,819
不動産賃借料	1,121,553	1,639,529
退職給付費用	797,158	790,144
固定資産減価償却費	3,044,658	3,040,894
のれん償却費	2,645,986	2,645,986
諸経費	482,324	608,206
一般管理費合計	22,414,658	22,002,869
営業利益	1,522,919	70,426

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	778,113	13,164
受取利息	947	2,736
時効成立分配金・償還金	1,041	88,335
原稿・講演料	2,061	2,603
投資有価証券償還益	6,398	57,388
投資有価証券売却益	24,206	162,941
雑収入	53,484	72,933
営業外収益合計	866,254	400,104
営業外費用		
為替差損	72,457	766
投資有価証券償還損	129,006	11,762
投資有価証券売却損	12,906	34,473
雑損失	8,334	1,240
営業外費用合計	222,704	48,243
経常利益	2,166,469	422,288
特別損失		
固定資産除却損	1 110,668	54,493
減損損失	2 46,417	28,097,346
合併関連費用	42,800	-
早期退職費用	3 -	216,200
本社移転費用	4 133,168	127,044
その他特別損失	-	5,460
特別損失合計	333,054	28,500,544
税引前当期純利益又は 税引前当期純損失()	1,833,414	28,078,256
法人税、住民税及び事業税	1,874,278	1,549,173
法人税等調整額	619,676	693,192
法人税等合計	1,254,602	855,980

当期純利益又は
当期純損失()

578,811

28,934,237

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000,000	8,628,984	-	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	21,255,054
当期変動額								
剰余金の配当								2,469,600
当期純利益								578,811
合併による増加			81,927,000	81,927,000				
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)								
当期変動額合計	-	-	81,927,000	81,927,000	-	-	-	1,890,788
当期末残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	19,364,265

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	23,076,258	33,705,242	594,061	594,061	34,299,304
当期変動額					
剰余金の配当	2,469,600	2,469,600			2,469,600
当期純利益	578,811	578,811			578,811
合併による増加		81,927,000			81,927,000
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)			216,206	216,206	216,206
当期変動額合計	1,890,788	80,036,211	216,206	216,206	79,820,005
当期末残高	21,185,470	113,741,454	377,855	377,855	114,119,309

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	19,364,265
当期変動額								
剰余金の配当								711,271
当期純損失()								28,934,237

株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	29,645,508
当期末残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959		10,281,242

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	21,185,470	113,741,454	377,855	377,855	114,119,309
当期変動額					
剰余金の配当	711,271	711,271		-	711,271
当期純損失（ ）	28,934,237	28,934,237		-	28,934,237
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	571,510	571,510	571,510
当期変動額合計	29,645,508	29,645,508	571,510	571,510	29,073,997
当期末残高	8,460,037	84,095,946	949,365	949,365	85,045,311

[注記事項]

(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

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年

顧客関連資産 6～19年

ソフトウェア（自社利用分） 5年（社内における利用可能期間）

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度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。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

当社は「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準第31号 2019年7月4日）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	466,875千円	102,329千円
器具備品	1,225,261千円	1,153,649千円
リース資産	1,452千円	2,830千円

2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.	132,559千円	93,374千円

(損益計算書関係)

1 固定資産除却損

	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)
建物	879千円	18,278千円
器具備品	119千円	28,604千円
リース資産	5,377千円	- 千円
ソフトウェア	1,596千円	7,610千円
ソフトウェア仮勘定	102,695千円	- 千円

2 減損損失

前事業年度において、次のとおり減損損失を計上しております。

場所	用途	種類	減損損失
千代田区	事業用資産	建物	46,417

当社は、資産と対応して継続的に収支の把握ができる単位が全社のみであることから全社資産の単一グループとしております。

上記事業用資産については、霞ヶ関オフィスの移転に係る意思決定をしたことに伴い将来の使用が見込めなくなった資産につき、回収可能額を零と見積もり、当該減少額を減損損失に計上しております。その内訳は、建物に計上した資産除去債務に対応する原状回復費用相当額であります。

当事業年度において、次のとおり減損損失を計上しております。

(単位:千円)

場所	用途	種類	減損損失
-	その他	のれん	28,097,346

当社は、資産と対応して継続的に収支の把握ができる単位が全社のみであることから全社資産の単一グループとしております。

当社は、当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併に伴って発生したのれんを計上しております。当該のれんについて下期以降の業績は上向いているものの、通期では業績計画を下回る結果となったことを踏まえて将来キャッシュ・フローを見直した結果、のれんの帳簿価額の回収が見込まれなくなったため、帳簿価額を回収可能価額まで減損し、当該減少額を減損損失として計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値としており、将来キャッシュ・フローを9.2%で割り引いて算出しております。

3 早期退職費用

早期希望退職の募集等の実施に関連して発生する費用であります。

4 本社移転費用

前事業年度の本社移転費用は、本社事務所移転に伴い解約日までに賃貸期間の残存分(2020年7月13日から2020年9月30日まで)の賃料及び共益費相当額として133,168千円支払うものであります。

当事業年度の本社移転費用は、本社移転に伴うものであり、主に設備撤去費用、引越費用などであります。

(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. 発行済株式数に関する事項

合併に伴う普通株式の発行により16,230,060株増加しております。

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640,000株	16,230,060株	-	33,870,060株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月24日 臨時株主総会	普通株式	2,469,600	140.00	2019年 3月28日	2019年 6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	711,271	21.00	2020年 3月31日	2020年 6月30日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
----	-------	----------------	-----------------	-----	-------

2020年6月29日 定時株主総会	普通株式	711,271	21.00	2020年 3月31日	2020年 6月30日
----------------------	------	---------	-------	----------------	----------------

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
1年以内	1,618,641	1,194,699
1年超	5,844,934	3,497,258
合計	7,463,576	4,691,958

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

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、市場価格のないものは、次表には含まれていません（注2）参照）。

前事業年度（2020年3月31日）

(単位：千円)

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

(1)現金及び預金	33,264,545	33,264,545	-
(2)顧客分別金信託	300,021	300,021	-
(3)未収委託者報酬	8,404,880	8,404,880	-
(4)未収運用受託報酬	2,199,785	2,199,785	-
(5)未収投資助言報酬	299,826	299,826	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	19,391,111	19,391,111	-
(7)長期差入保証金	2,523,637	2,523,637	-
資産計	66,383,807	66,383,807	-
(1)顧客からの預り金	14,285	14,285	-
(2)未払手数料	3,776,873	3,776,873	-
負債計	3,791,158	3,791,158	-

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	33,048,142	33,048,142	-
(2)顧客分別金信託	300,036	300,036	-
(3)未収委託者報酬	9,936,096	9,936,096	-
(4)未収運用受託報酬	2,247,156	2,247,156	-
(5)未収投資助言報酬	398,108	398,108	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	22,826,472	22,826,472	-
(7)長期差入保証金	1,409,091	1,409,091	-
資産計	70,165,105	70,165,105	-
(1)顧客からの預り金	20,077	20,077	-
(2)未払手数料	4,480,697	4,480,697	-
負債計	4,500,774	4,500,774	-

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬及び(5)未収投資助言報酬
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います。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負 債

(1)顧客からの預り金及び(2)未払手数料

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います。

（注2）市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
その他有価証券 非上場株式	45,369	39,809
合計	45,369	39,809
子会社株式 非上場株式	11,246,398	11,246,398
合計	11,246,398	11,246,398

その他有価証券については、市場価格がないため、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式については、市場価格がないため、時価開示の対象とはしておりません。

また時価をもって貸借対照表計上額としている「(6) その他有価証券」は、全て投資信託で構成されております。そのため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期が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：千円）

区分	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	33,264,545	-	-	-
顧客分別金信託	300,021	-	-	-
未収委託者報酬	8,404,880	-	-	-
未収運用受託報酬	2,199,785	-	-	-
未収投資助言報酬	299,826	-	-	-
長期差入保証金	1,125,292	1,398,345	-	-
合計	45,594,350	1,398,345	-	-

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

区分	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	33,048,142	-	-	-
顧客分別金信託	300,036	-	-	-
未収委託者報酬	9,936,096	-	-	-
未収運用受託報酬	2,247,156	-	-	-
未収投資助言報酬	398,108	-	-	-
長期差入保証金	42,007	1,367,084	-	-
合計	45,971,548	1,367,084	-	-

(有価証券関係)

1.子会社株式

前事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2021年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2.その他有価証券

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	12,411,812	13,327,652	915,839
小計	12,411,812	13,327,652	915,839
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	6,413,317	6,063,458	349,858
小計	6,413,317	6,063,458	349,858
合計	18,825,130	19,391,111	565,980

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 45,369千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	14,397,606	16,097,433	1,699,827
小計	14,397,606	16,097,433	1,699,827
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	6,994,762	6,729,039	265,723
小計	6,994,762	6,729,039	265,723
合計	21,392,369	22,826,472	1,434,103

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 39,809千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

3.事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,814,360	24,206	12,906

(単位:千円)

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
3,631,425	6,398	129,006

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,978,622	162,941	34,473

(単位：千円)

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
1,630,219	57,388	11,762

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

当事業年度において、投資有価証券について1,560千円（その他有価証券1,560千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

(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、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

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：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,418,601	5,299,814
勤務費用	523,396	476,308
利息費用	-	-
数理計算上の差異の発生額	195	67,476
退職給付の支払額	349,050	585,151
過去勤務費用の発生額	-	-
合併による発生額	1,707,062	-
退職給付債務の期末残高	5,299,814	5,258,448

(2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	5,299,814	5,258,448
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	5,299,814	5,258,448

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
勤務費用	492,511	476,308
利息費用	-	-
数理計算上の差異の費用処理額	195	67,476
その他	304,842	246,359
確定給付制度に係る退職給付費用	797,158	790,144

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

	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)
割引率	0.000%	0.020%

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248,932千円、当事業年度239,162千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2020年 3月 31日)	当事業年度 (2021年 3月 31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	1,622,803	1,610,136
賞与引当金	530,059	464,389
調査費	178,573	247,208
未払金	162,557	206,090
未払事業税	46,423	66,891
ソフトウェア償却	91,937	90,431
子会社株式評価損	114,876	114,876
その他有価証券評価差額金	150,771	131,391
その他	88,250	35,930
繰延税金資産小計	2,986,254	2,967,346
評価性引当額(注)	193,485	218,966
繰延税金資産合計	2,792,768	2,748,380
繰延税金負債		
無形固定資産	5,445,817	4,798,732
その他有価証券評価差額金	310,488	516,605
繰延税金負債合計	5,756,306	5,315,338
繰延税金資産(負債)の純額	2,963,538	2,566,958

(注) 評価性引当額が25,480千円増加しております。この増加の内容は、主としてその他有価証券評価差額金に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度	当事業年度
	(2020年 3月 31日)	(2021年 3月 31日)
法定実効税率	30.6%	税引前当期純損失のため 記載を省略して おります。
(調整)		
評価性引当額の増減	3.5	
受取配当等永久に益金に算入されない項目	13.9	
交際費等永久に損金に算入されない項目	7.3	
住民税均等割等	0.5	
所得税額控除による税額控除	0.5	
のれん償却費	44.1	
その他	3.3	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	68.4	

(セグメント情報等)

前事業年度(自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	54,615,133	9,389,058	1,303,595	213,482	65,521,269

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至2021年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	50,610,457	9,450,169	1,270,584	233,628	61,564,839

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	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	科目	期末残高
親会社 の 子会社	㈱三井住友 銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	銀行業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	3,703,669	未払 手数料	644,246
親会社 の 子会社	SMBC日興 証券㈱	東京都 千代田区	10,000,000	証券業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	6,265,593	未払 手数料	890,935

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	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	科目	期末残高
親会社 の 子会社	㈱三井住友 銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	銀行業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	3,728,851	未払 手数料	863,159
親会社 の 子会社	SMBC日興 証券㈱	東京都 千代田区	10,000,000	証券業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	5,578,226	未払 手数料	1,070,559

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(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	3,369.33円	2,510.93円
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失()	17.09円	854.27円

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

当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、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又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、次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)
1株当たり当期純利益又は当期純損失		
当期純利益又は当期純損失()(千円)	578,811	28,934,237
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失()(千円)	578,811	28,934,237
期中平均株式数(株)	33,870,060	33,870,060

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第37期中間会計期間 (2021年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	38,529,337
顧客分別金信託	300,038
前払費用	518,490
未収委託者報酬	10,909,133
未収運用受託報酬	2,723,571
未収投資助言報酬	399,072
未収収益	39,947
その他	224,189
流動資産合計	53,643,782
固定資産	
有形固定資産	1 2,218,463
無形固定資産	
のれん	3,502,221
顧客関連資産	14,615,253
その他	2,778,211
無形固定資産合計	20,895,685
投資その他の資産	
投資有価証券	22,000,657
関係会社株式	11,246,398
その他	1,595,579
貸倒引当金	20,750
投資その他の資産合計	34,821,886
固定資産合計	57,936,035
資産合計	111,579,818
負債の部	
流動負債	
リース債務	3,567
顧客からの預り金	12,736
その他の預り金	100,610
未払金	5,104,509
未払費用	7,204,066
未払法人税等	1,493,440
前受収益	32,829
賞与引当金	1,725,017

その他	2	695,069
流動負債合計		16,371,848
固定負債		
リース債務		6,309
繰延税金負債		2,389,323
退職給付引当金		5,414,560
その他		40,950
固定負債合計		7,851,143
負債合計		24,222,992
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
その他資本剰余金		73,466,962
資本剰余金合計		82,095,946
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		1,761,706
利益剰余金合計		2,045,951
株主資本合計		86,141,897
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		1,214,928
評価・換算差額等合計		1,214,928
純資産合計		87,356,826
負債純資産合計		111,579,818

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		32,740,035
運用受託報酬		4,392,826
投資助言報酬		633,982
その他の営業収益		117,708
営業収益計		37,884,552
営業費用		25,219,811
一般管理費	1	9,605,282
営業利益		3,059,458
営業外収益	2	198,028
営業外費用	3	26,126
経常利益		3,231,360
特別損失	4	146,753
税引前中間純利益		3,084,607
法人税、住民税及び事業税		1,373,478
法人税等調整額		334,822
法人税等合計		1,038,655
中間純利益		2,045,951

(3)中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金		
						配当準備 積立金	別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	10,281,242
当中間期変動額								
欠損填補			8,460,037	8,460,037				8,460,037
中間純利益								2,045,951
任意積立金の取崩						60,000	1,476,959	1,536,959
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）								
当中間期変動額合計	-	-	8,460,037	8,460,037	-	60,000	1,476,959	12,042,949
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	-	-	1,761,706

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	8,460,037	84,095,946	949,365	949,365	85,045,311
当中間期変動額					
欠損填補	8,460,037	-			-
中間純利益	2,045,951	2,045,951			2,045,951
任意積立金の取崩					
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）			265,562	265,562	265,562
当中間期変動額合計	10,505,989	2,045,951	265,562	265,562	2,311,514
当中間期末残高	2,045,951	86,141,897	1,214,928	1,214,928	87,356,826

注記事項

（重要な会計方針）

1．資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	3～50年
器具備品	4～15年

(2)無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん	14年
顧客関連資産	6～19年
ソフトウェア（自社利用分）	5年（社内における利用可能期間）

(3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3．引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間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。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4．収益及び費用の計上基準

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。）等を適用しており、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

5．その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

（会計方針の変更）

「収益認識会計基準」等を当中間会計期間の期首から適用し、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当該会計基準等の適用が中間財務諸表に及ぼす影響はありません。

(中間貸借対照表関係)

第37期中間会計期間 (2021年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	1,320,556千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。	
当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円
4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額73,437千円の支払保証を行っております。	

(中間損益計算書関係)

第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1.一般管理費のうち主要なもの	
のれん償却費	152,270千円
減価償却実施額	
有形固定資産	191,604千円
無形固定資産	1,304,363千円
2.営業外収益のうち主要なもの	
為替差益	6,622千円
受取配当金	4,755千円
投資有価証券償還益	90,952千円
投資有価証券売却益	48,142千円
3.営業外費用のうち主要なもの	
投資有価証券償還損	15,001千円
投資有価証券売却損	8,258千円
4.特別損失のうち主要なもの	
システム統合関連費用	145,261千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

(リース取引関係)

第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1.オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	1,179,776千円
1年超	2,903,862千円
合計	4,083,639千円

(金融商品関係)

1.金融商品の時価等に関する事項

第37期中間会計期間(2021年9月30日)

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	38,529,337	38,529,337	-
(2)顧客分別金信託	300,038	300,038	-
(3)未収委託者報酬	10,909,133	10,909,133	-
(4)未収運用受託報酬	2,723,571	2,723,571	-
(5)未収投資助言報酬	399,072	399,072	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	21,960,848	21,960,848	-
(7)投資その他の資産 長期差入保証金	1,408,170	1,408,170	-
資産計	76,230,173	76,230,173	-
(1)顧客からの預り金	12,736	12,736	-
(2)未払金 未払手数料	4,996,181	4,996,181	-
負債計	5,008,917	5,008,917	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

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。

(6)投資有価証券

 その他有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(7)投資その他の資産

 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負 債

(1)顧客からの預り金、及び(2)未払金 未払手数料

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

(注2)市場価格のない金融商品

(単位:千円)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	39,809
合計	39,809
子会社株式 非上場株式	11,246,398
合計	11,246,398

その他有価証券については、市場価格がないため、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式については、市場価格がないため、時価開示の対象とはしておりません。

また時価をもって中間貸借対照表計上額としている「(6) その他有価証券」は、全て投資信託で構成されております。そのため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

(有価証券関係)

第37期中間会計期間(2021年9月30日)

1.子会社株式

子会社株式(中間貸借対照表計上額 11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2.その他有価証券

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	16,269,607	14,102,355	2,167,252
小計	16,269,607	14,102,355	2,167,252
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	5,691,240	6,001,639	310,398
小計	5,691,240	6,001,639	310,398
合計	21,960,848	20,103,994	1,856,853

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 39,809千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(収益認識関係)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

(セグメント情報等)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2.関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	32,740,035	4,392,826	633,982	117,708	37,884,552

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第37期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,579円18銭
1株当たり中間純利益	60円41銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

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。

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 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。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行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。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- イ 定款の変更、その他の重要事項
 - (イ) 定款の変更
該当ありません。
 - (ロ) その他の重要事項
当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併(2019年4月1日付)に伴って発生したのれんについて、2021年3月期決算において28,097,346千円の減損損失を計上しました。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当ありません。

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】

- イ 受託会社
 - (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
 - (ロ) 資本金の額 342,037百万円(2021年3月末現在)

- (八) 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。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・ 資本金の額 51,000百万円(2021年3月末現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

□ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

資本金の額は、2021年3月末現在。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

□ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

3【資本関係】

(持株比率5%以上を記載しています。)
該当ありません。

第3【その他】

1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について

- (1) 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
- (2) 委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
- (3) 委託会社のホームページのアドレスおよび他のインターネットのアドレス(これらのアドレスをコード化した図形等も含む)を記載することがあります。
- (4) 請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
- (5) 目論見書の使用開始日を記載することがあります。
- (6) 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
- (7) 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきであることを記載することがあります。
- (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
- (9) 当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
- (10) ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマークを記載することがあります。
- (11) 写真、イラスト、図案およびキャッチコピーを採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。

- 2 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

- 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
- 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書(交付目論見書)」または「投資信託説明書(請求目論見書)」と称して使用することがあります。
- 5 評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
- 6 有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書(交付目論見書)で説明することがあります。また、有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドにかかる投資信託説明書(交付目論見書)および投資信託説明書(請求目論見書)を一体のものとして使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

2021年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕 印**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DS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36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DS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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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

2022年1月11日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	菅野 雅子
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松井 貴志
--------------------	-------	-------

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S M B C・D Cインデックスファンド（M S C Iコクサイ）の2020年12月1日から2021年11月30日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、S M B C・D Cインデックスファンド（M S C Iコクサイ）の2021年11月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

三井住友DS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 . 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月22日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の

表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。