

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2022年8月15日
【計算期間】	第21期（自 2021年5月18日 至 2022年5月16日）
【ファンド名】	日立外国株式インデックスファンド
【発行者名】	日立投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 柿沼 敬二
【本店の所在の場所】	東京都台東区東上野二丁目16番1号
【事務連絡者氏名】	ファンド管理グループ 都地 雅夫
【連絡場所】	東京都台東区東上野二丁目16番1号
【電話番号】	080-7784-4536
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

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

追加型投信 / 海外 / 株式 / インデックス型

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

○商品分類表

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

< 商品分類表の定義 >

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

海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

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

○属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年 1 回	グローバル （日本を除く）	ファミリー ファンド	あり （ ）	日経 2 2 5
	年 2 回				T O P I X
	年 4 回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	その他 （ M S C I コクサ イ指数（除く日 本、円ベース））
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （ ）	年 6 回 （隔月）	北米			
	年 1 2 回 （毎月）	欧州			
	年 1 2 回 （毎月）	アジア			
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 （ ）	中南米			
その他資産 （投資信託証券 （株式一般））		アフリカ			
		中近東 （中東）			
資産複合 （株式、債券） 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

<属性区分表の定義>

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

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

グローバル（日本を除く）： 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産（日本を除く）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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

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

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

その他（MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース））： 目論見書又は投資信託約款において、インデックスファンドの対照インデックスが日経 2 2 5 あるいは T O P I X にあてはまらない全てのものをいいます。MSCIコクサイ指数（除く日本、円ベース）については、次の をご参照願います。

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

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

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

ファンドの特色

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

（２）【ファンドの沿革】

2001年12月5日 信託契約締結、当ファンドの設定・運用開始

証券取引所への上場の予定はありません。

なお、主要投資対象であるマザーファンドは以下のとおりです。

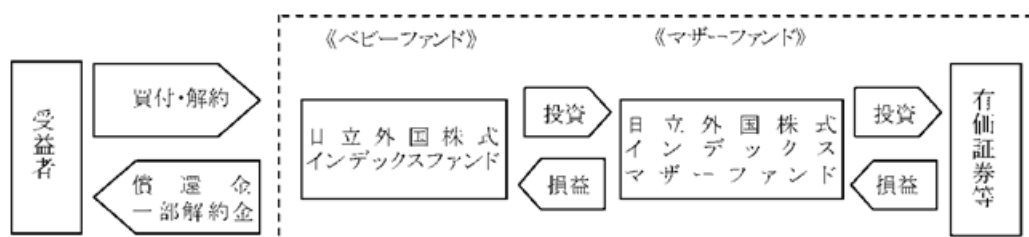
マザーファンド名	設定日
日立外国株式インデックスマザーファンド （設定当時の名称「日立外国株式マザーファンドS」）	2000年 4月 3日

（３）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

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

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



ファンドの関係法人

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

1. 委託者（委託会社）：日立投資顧問株式会社

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

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

2. 受託者（受託会社）：三菱UFJ信託銀行株式会社

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

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

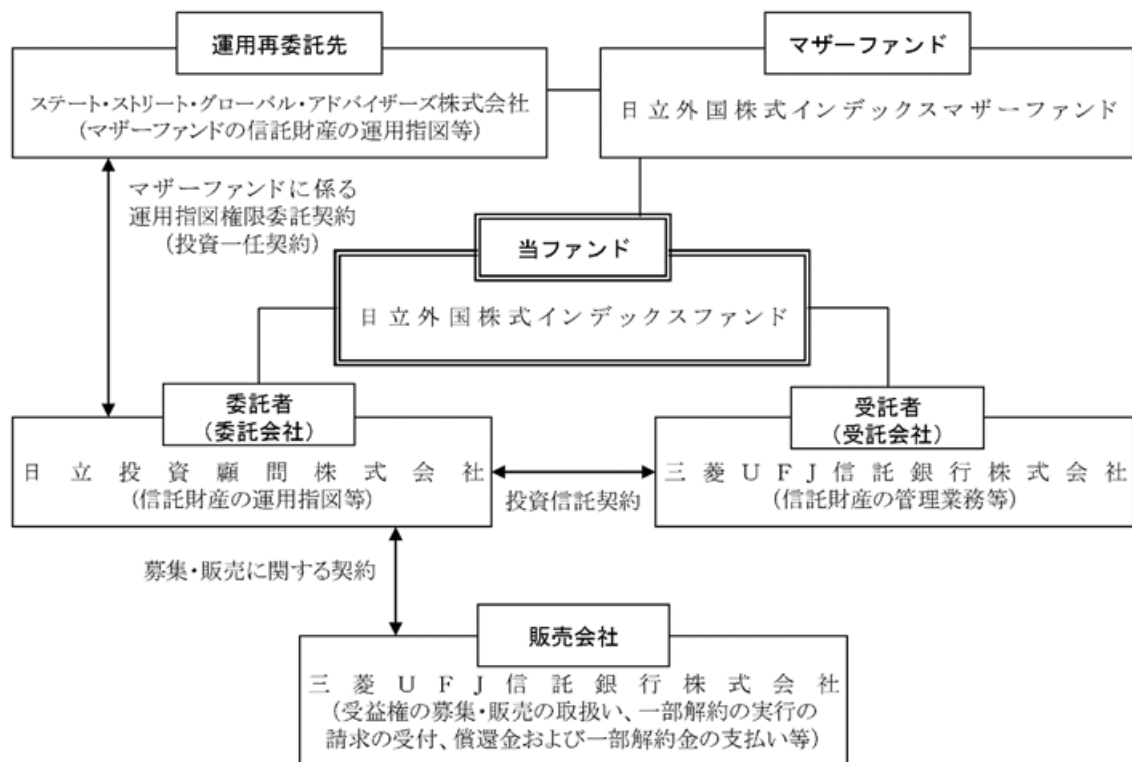
3. 販売会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

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

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

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

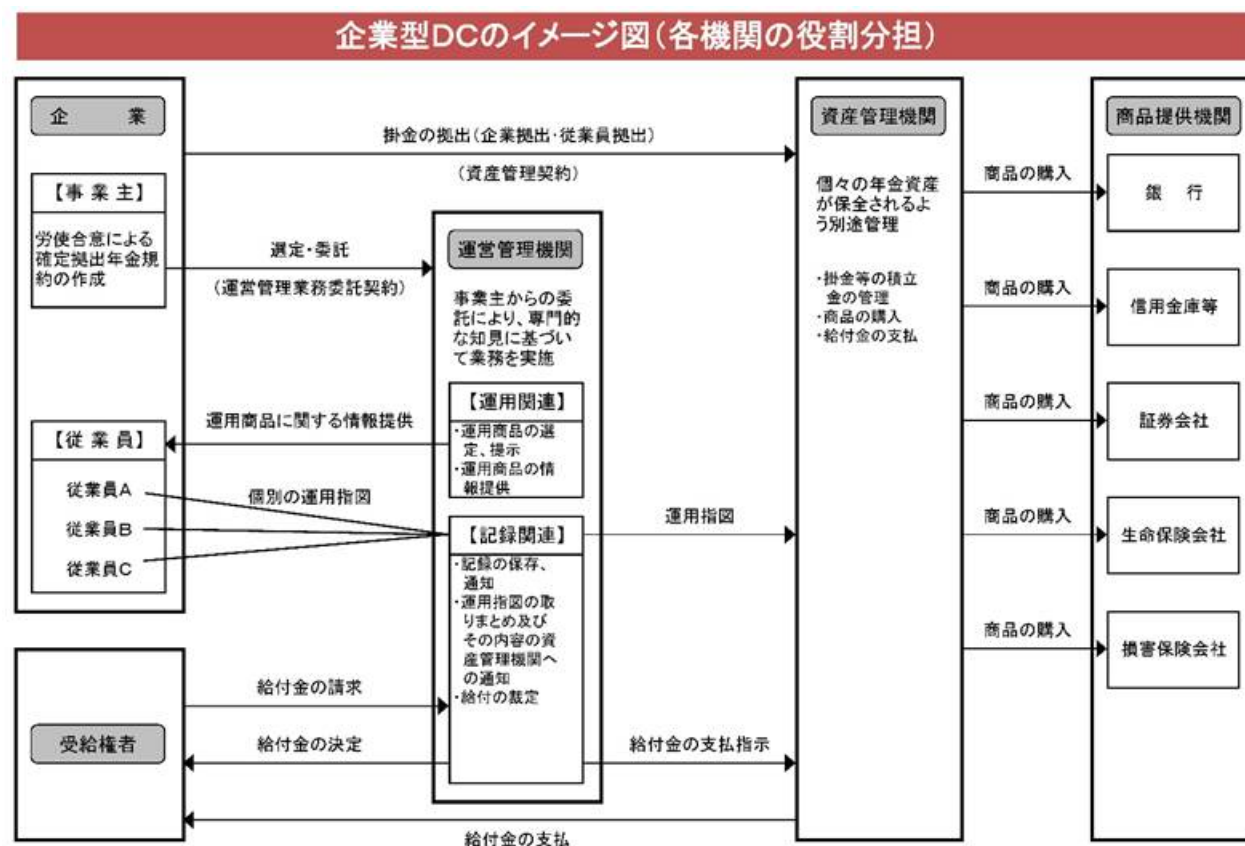
ファンドの関係法人図



（ご参考）

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

制度の詳細は関係法令等によりご確認下さい。



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

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

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

委託会社の概況（2022年8月15日現在）

1. 資本の額

1億円

2. 委託会社の沿革

1999年 8月 5日 会社設立

1999年 8月31日 投資顧問業者登録

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

2007年 9月30日 投資助言・代理業、投資運用業の登録

3. 大株主の状況

株主名 株式会社 日立製作所

住所 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

所有株数 6,000株

所有割合 100%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

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

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

マザーファンドの受益証券の組入比率はできるだけ高位を保ちます。

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

資金動向、市況動向等によっては、前記の運用が困難となり、前記と異なる運用を行う場合があります。

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

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

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

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

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドが投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

運用の指図範囲

) 委託者は、信託金を、主としてマザーファンドの受益証券に投資するほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.から11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.ならびに17.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券および12.ならびに17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものおよび14.の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券のうち投資法人債券以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

）（ ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記（ ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

） デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、

） 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（3）【運用体制】

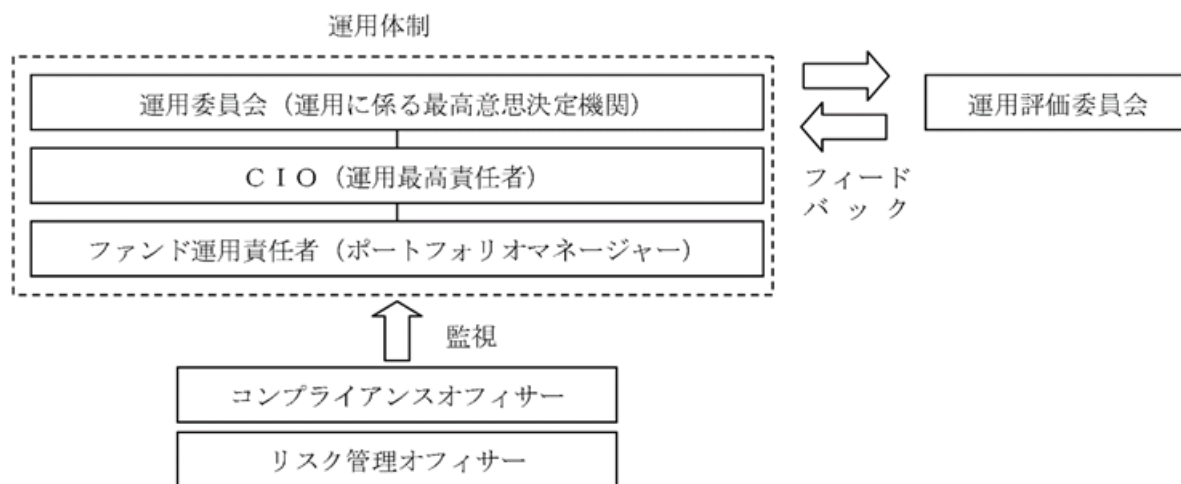
運用委員会は、当社の運用方針策定のための最高意思決定機関で、当ファンドに関する運用方針を策定します。2022年6月末現在10名程度出席。

運用評価委員会は、運用再委託先を含む、運用成績、資産配分、リスクおよびポートフォリオの内容等運用状況についての分析および評価を行います。2022年6月末現在10名程度出席。

運用グループは、運用再委託先と連携して運用方針に基づく運用を行います。2022年6月末現在9名在籍。

コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは、諸法令、投資信託約款等の遵守状況や運用リスクの状況などを定期的に監視しています。2022年6月末現在コンプライアンスオフィサーおよびリスク管理オフィサーは各1名在籍。

運用体制図

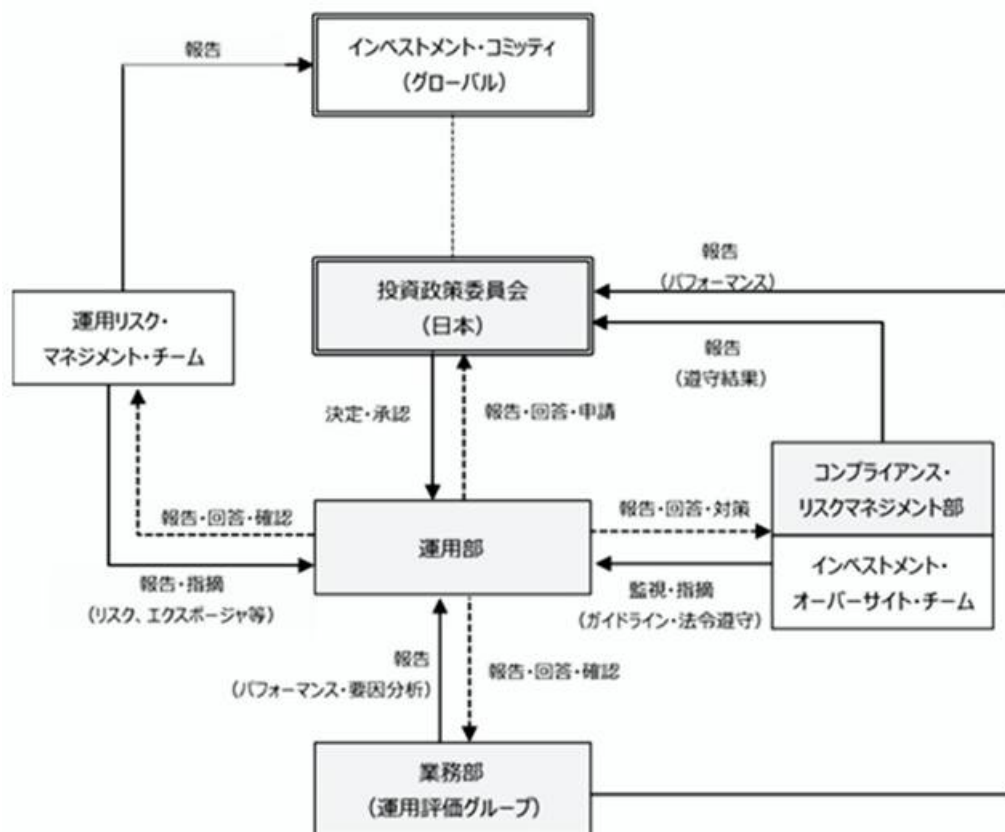


（ご参考）

「日立外国株式インデックスマザーファンド」の運用体制

当マザーファンドの運用は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に委託しており、同社の運用体制等は、次の通りです。（2022年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。）

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



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

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

（４）【分配方針】

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

（５）【投資制限】

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

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

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

委託者は、マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

２．株式への実質投資割合（運用の基本方針 ２．運用方法 (3)投資制限）

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

「株式への実質投資割合」とは、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の割合です。

「信託財産に属するとみなした額」とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

３．信用取引の運用指図（投資信託約款第19条）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付ける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。

４．先物取引等の運用指図（投資信託約款第20条）

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

ロ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引および通貨に係るオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ハ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

５．スワップ取引の運用指図（投資信託約款第21条）

イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

す。)を目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

ハ. 借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

13. 受託者による資金の立替え（投資信託約款第37条）

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

その他法令上の投資制限

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

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

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

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

（ご参考）

「日立外国株式インデックスマザーファンド」の概要

(1) 投資方針

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

外国株式の組入比率は、できるだけ高位を保ちます。

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

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

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

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引ならびに外国為替予約取引を行うことができます。

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

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

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

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

(2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

- ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第19条、第20条および第21条に定めるものに限りま。）
- ハ．金銭債権
- ニ．約束手形
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
- イ．為替手形
- 運用の指図範囲
- ）委託者（委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。以下同じ。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
- 1．株券または新株引受権証書
 - 2．国債証券
 - 3．地方債証券
 - 4．特別の法律により法人の発行する債券
 - 5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6．特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
 - 8．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 - 9．特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 - 10．コマーシャル・ペーパー
 - 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
 - 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から11. までの証券または証書の性質を有するもの
 - 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - 14．投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
 - 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - 16．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。）
 - 17．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - 18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 19．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま。）
 - 20．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 - 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22. 外国の者に対する権利で21.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.ならびに17.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券および12.ならびに17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものおよび14.の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券のうち投資法人債券以外のものを以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

）（ ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応等で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前記（ ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

） デリバティブ取引等については、ヘッジ目的に限るものとし、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

） 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(3) 投資制限

ファンドの投資信託約款に定める投資制限

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

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

(3)投資制限）

委託者は、株式への投資割合については、制限を設けません。

2. 信用取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第18条）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けるとの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

3. 先物取引等の運用指図（マザーファンド投資信託約款第19条）

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

4. スワップ取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第20条）

- イ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

5. 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（マザーファンド投資信託約款第21条）

- イ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- ロ. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- ニ. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

6. 有価証券の貸付の指図（マザーファンド投資信託約款第22条）

- イ. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。

- ロ．委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 7．公社債の空売りの指図（マザーファンド投資信託約款第23条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けるとの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- ロ．イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 8．公社債の借入れの指図（マザーファンド投資信託約款第24条）
- イ．委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
- ロ．イ．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ハ．信託財産の一部解約等の事由により、ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ニ．イ．の借入れに係る品借料は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 9．外貨建資産への投資制限（マザーファンド投資信託約款第25条および運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）
- 委託者は、外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。
- 10．外国為替予約の指図（マザーファンド投資信託約款第27条）
- 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためおよび為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 11．受託者による資金の立替え（マザーファンド投資信託約款第36条）
- イ．信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。
- ロ．信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ハ．イ．ロ．の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。
- その他法令上の投資制限
- 委託者は、当マザーファンドの運用にあたっては、投資信託及び投資法人に関する法律および関連法令に定める投資制限に従います。（前記「2．投資方針 (5) 投資制限 その他法令上の投資制限」の記載と同じです。）

3【投資リスク】

(1) 主なリスクおよび留意点

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

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

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

当ファンドは主として以下に挙げるリスクが想定されます。

有価証券に投資することによるリスク

有価証券には、次のリスクが単独でまたは同時にあるいは複合して存在するため、個々の有価証券の価格は、日常の企業活動、マクロ経済の状況、市場の需給、その他の予測出来ない要因により、日々刻々変化します。有価証券の価格変動により、当ファンドの基準価額は変動します。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて実質的に個々の有価証券に投資を行うため、個々の有価証券の性質に応じて以下のリスクが単独であるいは複合して基準価額等に影響を及ぼすことが想定されます。

1. 株式の価格変動リスク

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

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

2. 債券の価格変動リスク

債券の価格変動リスクは、金利変動リスクと信用リスクに大別されます。

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

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

3. 為替変動リスク

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

4. 政治・カントリーリスク

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

5. 決済リスク

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

6. 流動性リスク

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

解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

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

インデックス運用に係る留意点

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

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

運用の再委託に係る留意点

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

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

ファミリーファンド方式に係る留意点

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

2022年6月末現在、当ファンドを含めてマザーファンドに投資しているベビーファンドとその口数は、次のとおりです。なお、マザーファンドに投資するベビーファンドが新たに設定されたり、マザーファンドに投資しているベビーファンドが償還等の理由で今後投資しなくなったりすることがあります。

マザーファンド名	ベビーファンド名	口数
日立外国株式 インデックスマザーファンド	日立バランスファンド（株式70）	2,198,377,377
	日立バランスファンド（株式50）	1,210,351,068
	日立バランスファンド（株式30）	207,108,915
	日立外国株式インデックスファンド	13,416,607,738
	日立外国株式特化型ファンド （非課税適格機関投資家専用）	23,259,843,733
	合計	40,292,288,831

販売会社を通じた取得申込みに係る留意点

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

収益分配方針に係る留意点

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

法令・税制・会計等の変更可能性に係る留意点

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

その他のリスク

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

その他の留意点

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

流動性リスクに関する事項

当ファンドは、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性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や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

（ご参考）確定拠出年金の加入者等に対するリスクおよび留意点

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

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

（2）リスク管理体制

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

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

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

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

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

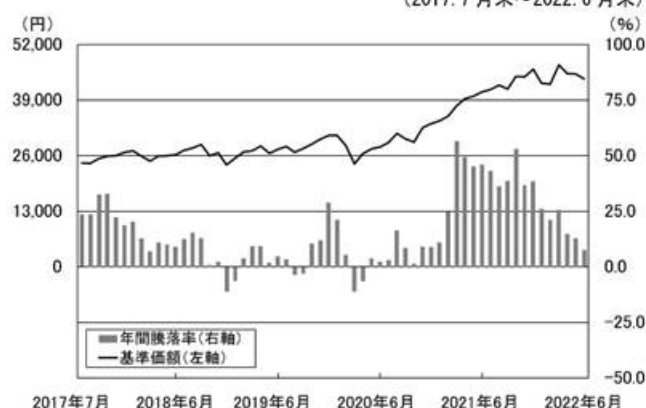
流動性リスクに対する管理体制

- ・委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。
- ・取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

< リスクの定量的比較 >

○ ファンドの年間騰落率及び基準価額の推移

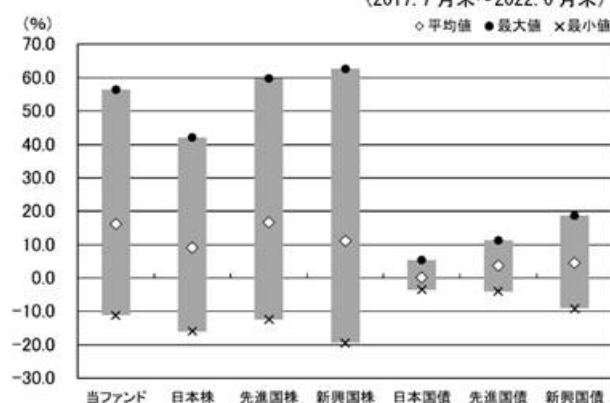
(2017.7月末～2022.6月末)



*年間騰落率は、2017年7月から2022年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

○ 代表的な資産クラスと騰落率の比較

(2017.7月末～2022.6月末)



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値(%)	16.2	9.0	16.7	11.1	0.1	3.7	4.5
最大値(%)	56.4	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	18.7
最小値(%)	△ 11.2	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 3.5	△ 4.0	△ 9.1

*2017年7月から2022年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

*各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株・・・MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI 国債

先進国債・・・FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

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

(注1) 海外の指数は、各指数を基に、日立投資顧問が計算したものです。また、為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しております。

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

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

かかりません。

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

（３）【信託報酬等】

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

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

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

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

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

（ご参考）マザーファンドにおける管理報酬等

マザーファンドについては信託報酬を収受しません。

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

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

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

個別元本について

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

一部解約時および償還時の課税について

一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

個人、法人別の課税の取扱いについて

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

1. 個人の受益者に対する課税

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

2. 法人の受益者に対する課税

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

確定拠出年金による取得に係る課税の取扱いについて
確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。

- * 税制に関する記載は、2022年7月末現在の情報をもとに作成しています。税法が改正された場合は、上記の内容が変更になることがあります。
- * 税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下は2022年6月30日現在の運用状況であります。

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

（１）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	54,154,795,473	99.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	42,405,932	0.07
合計(純資産総額)		54,197,201,405	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ.上位銘柄明細

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (％)
1	日本	親投資信託 受益証券	日立外国株式 インデックスマザーファンド	13,416,607,738	4.0138	53,851,580,139	4.0364	54,154,795,473	99.92

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.92
合計	99.92

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ご参考）

日立外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	114,310,364,506	70.28
	カナダ	5,965,483,240	3.66
	ユーロ(ドイツ)	3,565,985,436	2.19
	ユーロ(イタリア)	794,851,498	0.48
	ユーロ(フランス)	4,818,117,100	2.96
	ユーロ(オランダ)	2,472,181,583	1.52
	ユーロ(スペイン)	1,165,727,834	0.71
	ユーロ(ベルギー)	405,391,321	0.24
	ユーロ(オーストリア)	86,033,315	0.05
	ユーロ(ルクセンブルク)	116,996,307	0.07
	ユーロ(フィンランド)	464,525,569	0.28
	ユーロ(アイルランド)	277,309,022	0.17
	ユーロ(ポルトガル)	86,747,971	0.05
	ユーロ(イギリス)	124,269,267	0.07
	ユーロ(マルタ共和国)	0	0
	イギリス	7,481,963,354	4.60
	スイス	4,816,932,629	2.96
	スウェーデン	1,560,519,904	0.95
	ノルウェー	391,569,351	0.24
	デンマーク	1,264,531,246	0.77
	オーストラリア	3,455,942,228	2.12
	ニュージーランド	88,197,445	0.05
	香港	1,456,476,054	0.89
	シンガポール	577,437,185	0.35
	イスラエル	240,653,026	0.14
	小計	155,988,206,391	95.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	6,645,724,818	4.08
合計(純資産総額)		162,633,931,209	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,883,396,999	3.00
	買建	カナダ	245,114,400	0.15
	買建	ドイツ	950,085,198	0.58
	買建	イギリス	288,713,216	0.17
	買建	オーストラリア	201,293,430	0.12

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.上位銘柄明細（30銘柄）

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	399,860	24,297.60	9,715,639,775	19,029.95	7,609,318,366	4.67
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	174,456	42,898.38	7,483,880,619	35,572.33	6,205,807,589	3.81
3	アメリカ	株式	AMAZON COM INC	小売	224,480	22,696.34	5,094,875,319	14,887.18	3,341,875,423	2.05
4	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	7,360	388,003.08	2,855,702,695	305,347.22	2,247,355,542	1.38
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	6,965	389,933.00	2,715,883,381	306,864.36	2,137,310,326	1.31
6	アメリカ	株式	TESLA, INC.	自動車・自動車部品	21,570	148,037.39	3,193,166,688	93,690.03	2,020,894,154	1.24
7	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	23,064	71,185.67	1,641,826,468	70,487.24	1,625,717,768	0.99
8	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	64,307	24,546.36	1,578,502,850	24,190.99	1,555,650,200	0.95
9	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	61,100	37,846.69	2,312,432,881	21,242.80	1,297,935,422	0.79
10	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-A	メディア・娯楽	56,600	31,142.53	1,762,667,651	22,407.31	1,268,254,267	0.77
11	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	103,522	11,451.05	1,185,435,640	12,044.24	1,246,843,979	0.76
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	31,650	48,878.13	1,546,992,967	37,380.61	1,183,096,408	0.72
13	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	58,736	21,102.02	1,239,448,552	19,435.89	1,141,586,787	0.70
14	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	72,218	19,209.00	1,387,236,081	15,759.20	1,138,098,194	0.69
15	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	40,640	30,609.48	1,243,969,511	27,267.65	1,108,157,702	0.68
16	スイス	株式	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	68,806	17,267.05	1,188,077,055	16,095.67	1,107,479,358	0.68
17	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	47,703	22,633.59	1,079,690,257	20,089.22	958,316,367	0.58
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	25,558	42,160.31	1,077,533,275	37,432.55	956,701,154	0.58
19	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	137,156	7,167.49	983,065,520	6,962.47	954,945,797	0.58
20	アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	21,400	49,510.96	1,059,534,613	44,091.60	943,560,266	0.58
21	アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	43,210	22,381.34	967,098,133	21,067.85	910,342,023	0.55
22	アメリカ	株式	LILLY (ELI) & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	19,838	39,622.16	786,024,513	44,147.63	875,800,882	0.53
23	アメリカ	株式	COCA-COLA COMPANY	食品・飲料・タバコ	100,928	8,503.97	858,289,117	8,573.93	865,350,253	0.53
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,169	53,098.56	911,649,177	45,773.88	785,891,746	0.48
25	アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	61,692	11,262.43	694,801,954	12,644.26	780,050,107	0.47

26	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	177,936	5,877.23	1,045,772,576	4,354.62	774,844,518	0.47
27	アメリカ	株式	PEPCICO INC	食品・飲料・タバコ	33,738	22,956.77	774,515,601	22,788.65	768,843,690	0.47
28	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	102,825	7,053.33	725,259,412	6,962.47	715,916,924	0.44
29	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	9,628	81,345.10	783,190,642	73,249.54	705,246,625	0.43
30	イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	37,845	16,836.13	637,163,567	18,317.58	693,228,944	0.42

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	5.07
		素材	4.13
		資本財	5.64
		商業・専門サービス	1.13
		運輸	1.88
		自動車・自動車部品	2.01
		耐久消費財・アパレル	1.54
		消費者サービス	1.65
		メディア・娯楽	5.58
		小売	4.45
		食品・生活必需品小売り	1.48
		食品・飲料・タバコ	4.29
		家庭用品・パーソナル用品	1.73
		ヘルスケア機器・サービス	4.73
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.01
		銀行	5.63
		各種金融	4.44
		保険	3.11
		不動産	2.72
		ソフトウェア・サービス	10.63
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.04
		電気通信サービス	1.64
		公益事業	3.15
		半導体・半導体製造装置	4.09
合計		95.91	

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
（先物）

資産 の 種類	地域	取引所	資産の 名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価 指数 先物 取引	アメリカ	シカゴ商業取引 所	S&P500 EMINI	買建	187	ドル	35,127,758.38	4,801,262,014	35,728,687.5	4,883,396,999	3.00
	カナダ	モントリオール 取引所	S&PTSE60 2209	買建	10	カナダ ドル	2,419,008.09	256,414,858	2,312,400	245,114,400	0.15
	ドイツ	ユーレックス・ ドイツ金融先物 取引所	SMI 2209	買建	14	スイス フラン	1,519,437.5	217,583,450	1,510,180	216,257,776	0.13
	ドイツ	ユーレックス・ ドイツ金融先物 取引所	EURX50 2209	買建	147	ユーロ	5,129,733.74	731,859,112	5,143,530	733,827,422	0.45
	オースト ラリア	シドニー先物取 引所	SPI200 2209	買建	13	オース トラリ アドル	2,116,025	198,694,748	2,143,700	201,293,430	0.12
	イギリス	インターコンチ ネンタル取引所	FTSE100 2209	買建	24	ポンド	1,719,311.25	284,907,066	1,742,280	288,713,216	0.17

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

2022年6月末日及び同日1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次のとおりです。

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
12期 (2013年 5月15日)	15,432,310,272	15,432,310,272	1.5619	1.5619
13期 (2014年 5月15日)	18,794,363,217	18,794,363,217	1.8176	1.8176
14期 (2015年 5月15日)	23,835,544,429	23,835,544,429	2.2962	2.2962
15期 (2016年 5月16日)	19,242,482,875	19,242,482,875	1.9431	1.9431
16期 (2017年 5月15日)	23,456,063,239	23,456,063,239	2.3945	2.3945
17期 (2018年 5月15日)	26,882,298,886	26,882,298,886	2.6539	2.6539
18期 (2019年 5月15日)	29,242,290,997	29,242,290,997	2.6901	2.6901
19期 (2020年 5月15日)	29,151,362,929	29,151,362,929	2.5583	2.5583
20期 (2021年 5月17日)	45,194,145,831	45,194,145,831	3.9267	3.9267
21期 (2022年 5月16日)	53,434,190,447	53,434,190,447	4.3694	4.3694
2021年 6月末日	47,892,981,773	—	4.0895	—
7月末日	48,892,910,815	—	4.1466	—
8月末日	50,251,620,077	—	4.2482	—
9月末日	48,992,744,872	—	4.1492	—
10月末日	52,609,148,655	—	4.4527	—
11月末日	53,423,654,078	—	4.4356	—
12月末日	55,873,651,714	—	4.6160	—
2022年 1月末日	52,017,665,351	—	4.2923	—
2月末日	51,633,160,246	—	4.2630	—
3月末日	57,261,871,905	—	4.7159	—
4月末日	55,099,166,186	—	4.5137	—
5月末日	54,539,032,045	—	4.5002	—
6月末日	54,197,201,405	—	4.3942	—

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金（円）
12期	—
13期	—
14期	—
15期	—
16期	—
17期	—
18期	—
19期	—
20期	—
21期	—

【収益率の推移】

期	収益率（％）
12期	60.08
13期	16.37
14期	26.33
15期	15.38
16期	23.23
17期	10.83
18期	1.36
19期	4.90
20期	53.49
21期	11.27

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
12期	2,753,859,514	2,995,691,608	9,880,622,324
13期	2,902,822,691	2,443,302,326	10,340,142,689
14期	2,630,844,889	2,590,617,148	10,380,370,430
15期	1,805,808,654	2,283,323,773	9,902,855,311
16期	1,813,289,832	1,920,400,308	9,795,744,835
17期	2,085,540,130	1,751,740,449	10,129,544,516
18期	2,750,240,801	2,009,479,365	10,870,305,952
19期	3,602,211,967	3,077,494,605	11,395,023,314
20期	3,696,837,291	3,582,481,653	11,509,378,952
21期	3,534,959,492	2,815,162,205	12,229,176,239

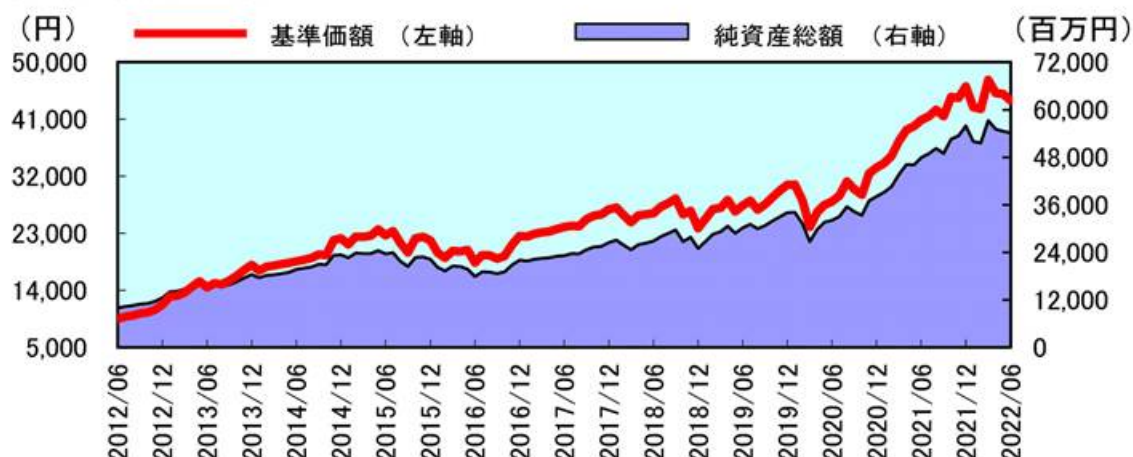
（注１）設定口数には、当初自己設定の口数を含みます。

（注２）本邦外における受益証券の発行はありません。

< 参考情報 >

運用実績（2022年6月末現在）

◆ 基準価額・純資産の推移（2012年6月末～2022年6月末）



◆ 分配の推移

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

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

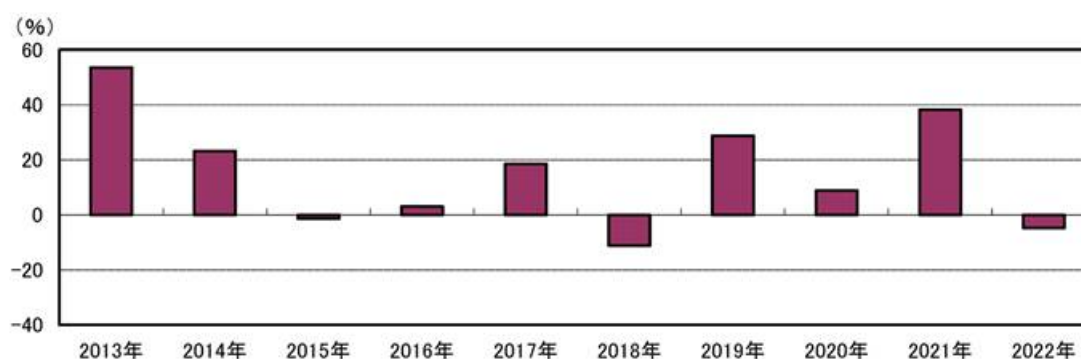
○ 組入上位10銘柄

銘柄名	国/地域	組入比率
APPLE INC	アメリカ	4.7%
MICROSOFT CORP	アメリカ	3.8%
AMAZON COM INC	アメリカ	2.1%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.4%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%
TESLA, INC.	アメリカ	1.2%
UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	1.0%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.0%
NVIDIA CORP	アメリカ	0.8%
META PLATFORMS INC-A	アメリカ	0.8%
合計		18.1%

○ 組入上位10ヶ国

国/地域	組入比率
アメリカ	70.3%
イギリス	4.6%
カナダ	3.7%
フランス	3.0%
スイス	3.0%
ドイツ	2.2%
オーストラリア	2.1%
オランダ	1.5%
スウェーデン	1.0%
香港	0.9%
合計	92.3%

◆ 年間収益率の推移



※2022年は、1月から6月末までの騰落率を表示しています。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

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

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

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額は、原則として毎営業日に委託者が計算します。

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

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

基準価額は、販売会社または委託者にお問い合わせ下さい。

<お問い合わせ先（委託者）>

日立投資顧問株式会社 電話（03 - 6284 - 3610（代表））

（受付時間は、営業日の午前9時から午後5時までです。）

（ご参考）確定拠出年金の加入者等による基準価額の入手方法

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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

（４）【計算期間】

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

（５）【その他】

信託契約の解約

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

信託契約に関する監督官庁の命令

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

委託者の登録取消等に伴う取扱い

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

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

受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

投資信託約款の変更

1. 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託者は、1. の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 2. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 3. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、1. の投資信託約款の変更をしません。
5. 委託者は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、1. から5. までの規定にしたがいます。

委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

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

公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告によります。

運用報告書

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

その他の契約の変更

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

4【受益者の権利等】

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

(1) 一部解約（換金）請求権

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

(2) 償還金請求権

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

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

(3) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

(4) 反対者の買取請求権

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

（ご参考）確定拠出年金の加入者等の権利

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

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」といいます。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」といいます。）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額については、円単位で表示しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間（2021年5月18日から2022年5月16日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

【日立外国株式インデックスファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 2021年 5月17日現在	第21期 2022年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	240,501,453	199,653,447
親投資信託受益証券	45,145,675,545	53,373,115,857
未収入金	19,200,000	-
流動資産合計	45,405,376,998	53,572,769,304
資産合計	45,405,376,998	53,572,769,304
負債の部		
流動負債		
未払解約金	179,593,466	97,587,947
未払受託者報酬	9,039,171	11,711,550
未払委託者報酬	22,597,872	29,278,814
未払利息	658	546
流動負債合計	211,231,167	138,578,857
負債合計	211,231,167	138,578,857
純資産の部		
元本等		
元本	11,509,378,952	12,229,176,239
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	33,684,766,879	41,205,014,208
元本等合計	45,194,145,831	53,434,190,447
純資産合計	45,194,145,831	53,434,190,447
負債純資産合計	45,405,376,998	53,572,769,304

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期 自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日	第21期 自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
営業収益		
有価証券売買等損益	15,807,021,674	5,175,240,312
営業収益合計	15,807,021,674	5,175,240,312
営業費用		
支払利息	100,922	119,923
受託者報酬	16,529,352	22,623,452
委託者報酬	41,323,276	56,558,520
その他費用	-	974
営業費用合計	57,953,550	79,302,869
営業利益又は営業損失（ ）	15,749,068,124	5,095,937,443
経常利益又は経常損失（ ）	15,749,068,124	5,095,937,443
当期純利益又は当期純損失（ ）	15,749,068,124	5,095,937,443
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	2,310,269,634	915,516,798
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	17,756,339,615	33,684,766,879
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,345,920,581	11,700,276,987
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	8,345,920,581	11,700,276,987
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,856,291,807	8,360,450,303
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,856,291,807	8,360,450,303
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（ ）	33,684,766,879	41,205,014,208

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
３．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年5月16日から翌年5月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は2021年5月18日から2022年5月16日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

区分	第20期 2021年 5月17日現在	第21期 2022年 5月16日現在
１． 計算期間の末日における受益権の総数	11,509,378,952口	12,229,176,239口
1口当たり純資産額	3.9267円	4.3694円
(1万口当たり純資産額)	(39,267円)	(43,694円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第20期計算期間 自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日	第21期計算期間 自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
１．運用の指図に関する 権限を委託するために 要する費用	「日立外国株式インデックスマザーファンド」の信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に年10,000分の4.1の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。	同左
２．分配金の計算過程	投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産内に留保し、期中には分配を行わないため、分配金の計算過程の記載を行っておりません。	同左

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価に関する事項

項目	第21期 2022年 5月16日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	親投資信託受益証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第20期 2021年 5月17日現在	第21期 2022年 5月16日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	14,985,028,979	4,961,885,494
合計	14,985,028,979	4,961,885,494

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第20期計算期間 自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日	第21期計算期間 自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	11,395,023,314円	11,509,378,952円
期中追加設定元本額	3,696,837,291円	3,534,959,492円
期中一部解約元本額	3,582,481,653円	2,815,162,205円

（４）【附属明細表】

（2022年 5月16日現在）

第１ 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	日立外国株式 インデックスマザーファンド	13,300,716,671	53,373,115,857	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：99.9%	13,300,716,671	53,373,115,857 100.0%	
	合計			53,373,115,857	

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

（注2）組入時価比率（列項目：評価額）は、各評価額小計欄の合計金額に対する比率であります。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額及び時価の状況表

該当事項はありません。

（ご参考）

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

日立外国株式インデックスマザーファンド

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

	2021年 5月17日現在	2022年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	2,171,726,019	4,105,725,149
コール・ローン	359,294,406	159,612,591
株式	110,281,848,588	155,143,859,644
派生商品評価勘定	55,839,080	19,199,372
未収入金	124,392,498	9,225,950
未収配当金	115,157,057	224,793,167
差入委託証拠金	757,897,334	855,899,577
流動資産合計	113,866,154,982	160,518,315,450
資産合計	113,866,154,982	160,518,315,450
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,272,690	201,173,939
未払金	8,962,040	-
未払解約金	367,600,000	-
未払利息	984	437
流動負債合計	378,835,714	201,174,376
負債合計	378,835,714	201,174,376
純資産の部		
元本等		
元本	31,519,993,311	39,951,549,254
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	81,967,325,957	120,365,591,820
元本等合計	113,487,319,268	160,317,141,074
純資産合計	113,487,319,268	160,317,141,074
負債純資産合計	113,866,154,982	160,518,315,450

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

区分	2021年 5月17日現在	2022年 5月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	31,519,993,311口	39,951,549,254口
1口当たり純資産額	3.6005円	4.0128円
(1万口当たり純資産額)	(36,005円)	(40,128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 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	リスク管理/コンプライアンス部門が日々投資信託協会の諸規則、信託約款等の遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクのモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制としております。 また、マザーファンド運用の再委託先において市場リスク等運用リスクのモニターを行っており、そのリスク管理が適正に行われているかを定期的に確認しております。 なお、運用リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの分析・評価及び運用リスクの管理を定期的に行っております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価に関する事項

項目	2022年 5月16日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	有価証券等 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	2021年 5月17日現在	2022年 5月16日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	4,740,385,805	19,842,281,216
合計	4,740,385,805	19,842,281,216

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の状況に関する事項

項目	自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
1.取引の内容	投資信託の利用しているデリバティブ取引は、有価証券関連では有価証券先物取引、通貨関連では為替予約取引であります。
2.取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の価額・為替等の変動によるリスクを回避する目的で行ないます。
3.取引の利用目的	デリバティブ取引は、有価証券関連では有価証券等の価額変動リスクを回避する目的で、また、通貨関連では外貨建有価証券等の為替変動リスクを回避する目的で利用しております。
4.取引に係るリスクの内容	有価証券先物取引は株式等の相場変動によるリスクを、為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを有しております。なお、取引の相手方の契約不履行によるリスクは極めて低いものであると認識しております。
5.取引に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、投資信託運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。
6.取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2021年 5月17日現在）

（単位：円）

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

(2022年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	契約額等	時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	5,340,856,570	-	5,157,667,808	183,188,762
	S&P500 EMINI	4,036,186,290	-	3,856,588,336	179,597,954
	S&PTSE60 2206	206,070,017	-	195,637,640	10,432,377
	EURX50 2206	564,422,917	-	566,296,080	1,873,163
	FTSE100 2206	193,901,035	-	199,974,848	6,073,813
	SMI 2206	179,111,358	-	180,357,984	1,246,626
	SPI200 2206	161,164,953	-	158,812,920	2,352,033
合計		5,340,856,570	-	5,157,667,808	183,188,762

時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

契約額に手数料は含まれておりません。

(通貨関連)

(2021年 5月17日現在)

(単位：円)

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

（2022年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			契約額等 うち1年超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	買建	220,000,000	-	221,214,212	1,214,212
	ドル	176,000,000	-	176,619,350	619,350
	カナダドル	16,000,000	-	16,234,252	234,252
	ボンド	17,000,000	-	17,184,873	184,873
	オーストラリアドル	11,000,000	-	11,175,737	175,737
合計		220,000,000	-	221,214,212	1,214,212

時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	自 2020年 5月16日 至 2021年 5月17日	自 2021年 5月18日 至 2022年 5月16日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	42,749,029,356円	31,519,993,311円
期中追加設定元本額	1,906,620,217円	14,258,315,531円
期中一部解約元本額	13,135,656,262円	5,826,759,588円
期末元本額	31,519,993,311円	39,951,549,254円
元本の内訳＊		
日立バランスファンド（株式７０）	2,300,058,624円	2,148,409,075円
日立バランスファンド（株式５０）	1,341,655,724円	1,187,774,679円
日立バランスファンド（株式３０）	239,938,600円	206,967,725円
日立外国株式特化型ファンド（非課税適格機関 投資家専用）	15,099,616,423円	23,107,681,104円
日立外国株式インデックスファンド	12,538,723,940円	13,300,716,671円

（注）＊は当該親信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

（2022年 5月16日現在）

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
ドル	BAKER HUGHES CO	20,061	34.11	684,280.71	
	CHENIERE ENERGY INC	5,800	135.53	786,074.00	
	CHEVRON CORP	47,103	167.87	7,907,180.61	
	CONOCOPHILLIPS	32,162	102.91	3,309,791.42	
	COTERRA ENERGY INC	18,700	29.78	556,886.00	
	DEVON ENERGY CORP	15,600	68.70	1,071,720.00	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	4,200	133.43	560,406.00	
	EOG RESOURCES INC	14,300	124.28	1,777,204.00	
	EXXON MOBIL CORPORATION	103,522	88.86	9,198,964.92	
	HALLIBURTON CO	21,752	36.10	785,247.20	
	HESS CORP	6,800	114.27	777,036.00	
	KINDER MORGAN INC	49,457	18.74	926,824.18	
	MARATHON PETROLEUM CORP	14,951	95.88	1,433,501.88	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	22,752	64.08	1,457,948.16	
	ONEOK INC	10,800	64.65	698,220.00	
	PHILLIPS 66	11,650	94.60	1,102,090.00	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5,600	261.89	1,466,584.00	
	SCHLUMBERGER LTD	34,161	40.74	1,391,719.14	
	VALERO ENERGY CORP	9,968	124.70	1,243,009.60	
	WILLIAMS COS INC	29,584	34.79	1,029,227.36	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,390	233.71	1,259,696.90	
	ALBEMARLE CORP	2,800	228.82	640,696.00	
	AMCOR PLC	25,200	12.77	321,804.00	
	AVERY DENNISON CORP	2,198	174.29	383,089.42	
	BALL CORP	7,852	69.75	547,677.00	
	CELANESE CORP-SERIES A	2,600	142.52	370,552.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,200	103.86	540,072.00	
	CORTEVA INC	17,675	55.47	980,432.25	
	CROWN HOLDINGS INC	3,100	103.66	321,346.00	
	DOW INC	18,008	67.56	1,216,620.48	
	DUPONT DE NEMOURS INC	12,568	64.14	806,111.52	
	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,200	103.05	329,760.00	

ECOLAB INC	6,300	161.99	1,020,537.00	
FMC CORP	3,100	116.77	361,987.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	35,827	35.04	1,255,378.08	
INTERNATIONAL PAPER CO	8,885	47.79	424,614.15	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,171	132.16	815,559.36	
LINDE PLC	11,994	308.77	3,703,387.38	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,500	106.72	693,680.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,540	332.84	512,573.60	
MOSAIC CO/THE	9,000	62.29	560,610.00	
NEWMONT CORP	19,553	65.25	1,275,833.25	
NUCOR CORP	6,944	123.79	859,597.76	
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,300	155.40	357,420.00	
PPG INDUSTRIES INC	5,756	122.36	704,304.16	
RPM INTERNATIONAL INC	3,500	84.24	294,840.00	
SEALED AIR CORP	4,054	62.40	252,969.60	
SHERWIN-WILLIAMS CO	6,105	273.33	1,668,679.65	
STEEL DYNAMICS INC	4,800	74.13	355,824.00	
VULCAN MATERIALS CO	3,251	168.02	546,233.02	
WESTROCK CO	6,273	46.21	289,875.33	
3M CO	14,076	149.30	2,101,546.80	
AERCAP HOLDINGS NV	3,700	44.69	165,353.00	
ALLEGION PLC	2,100	112.78	236,838.00	
AMETEK INC	5,650	121.04	683,876.00	
BOEING CO	13,576	127.20	1,726,867.20	
CARRIER GLOBAL CORP	19,935	40.19	801,187.65	
CATERPILLAR INC	13,220	204.33	2,701,242.60	
CUMMINS INC	3,500	201.12	703,920.00	
DEERE & CO	7,222	366.69	2,648,235.18	
DOVER CORP	3,500	132.83	464,905.00	
EATON CORP PLC	9,695	141.33	1,370,194.35	
EMERSON ELECTRIC CO	14,446	83.68	1,208,841.28	
FASTENAL CO	13,900	52.69	732,391.00	
FORTIVE CORP	8,208	58.50	480,168.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,700	69.65	257,705.00	
GENERAC HOLDINGS INC	1,500	226.49	339,735.00	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,786	226.31	1,309,429.66	
GENERAL ELECTRIC CO	26,805	75.05	2,011,715.25	
GRAINGER (W W) INC	1,023	477.33	488,308.59	
HEICO CORP	900	137.22	123,498.00	

HEICO CORP-CLASS A	1,700	111.48	189,516.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	16,769	193.53	3,245,304.57	
HOWMET AEROSPACE INC	10,434	33.79	352,564.86	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,100	203.78	224,158.00	
IDEX CORP	1,800	186.17	335,106.00	
ILLINOIS TOOL WORKS	7,616	207.64	1,581,386.24	
INGERSOLL-RAND INC	9,865	43.65	430,607.25	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,200	52.09	270,868.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	17,116	52.21	893,626.36	
KORNIT DIGITAL LTD	1,300	43.88	57,044.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4,810	236.18	1,136,025.80	
LENNOX INTERNATIONAL INC	900	221.63	199,467.00	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	6,057	435.17	2,635,824.69	
MASCO CORP	6,670	55.37	369,317.90	
NORDSON CORP	1,400	211.97	296,758.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,700	452.83	1,675,471.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	9,817	75.11	737,354.87	
OWENS CORNING	2,800	93.22	261,016.00	
PACCAR INC	8,375	83.75	701,406.25	
PARKER HANNIFIN CORP	3,166	265.35	840,098.10	
PENTAIR PLC	3,892	50.02	194,677.84	
PLUG POWER INC	12,200	15.03	183,366.00	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	36,596	91.92	3,363,904.32	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,831	203.82	577,014.42	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,800	45.08	171,304.00	
SMITH (A.O.) CORP	3,200	60.01	192,032.00	
SNAP-ON INC	1,300	216.49	281,437.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,983	121.61	484,372.63	
SUNRUN INC	3,500	21.07	73,745.00	
TEXTRON INC	5,284	63.36	334,794.24	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5,741	137.98	792,143.18	
TRANSDIGM GROUP INC	1,300	563.81	732,953.00	
UNITED RENTALS INC	1,800	288.44	519,192.00	
WABTEC CORP	4,279	86.79	371,374.41	
XYLEM INC	4,848	83.91	406,795.68	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3,200	80.53	257,696.00	
CINTAS CORP	2,274	375.97	854,955.78	
CLARIVATE PLC	8,400	14.35	120,540.00	
COPART INC	5,200	111.96	582,192.00	

COSTAR GROUP INC	9,600	58.19	558,624.00	
EQUIFAX INC	2,998	198.19	594,173.62	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,100	133.08	412,548.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	3,600	101.64	365,904.00	
REPUBLIC SERVICES INC	5,345	130.89	699,607.05	
ROBERT HARF INTL INC	3,044	93.49	284,583.56	
ROLLINS INC	6,000	34.05	204,300.00	
TRANSUNION	4,600	83.71	385,066.00	
VERISK ANALYTICS INC	3,700	176.21	651,977.00	
WASTE CONNECTIONS INC	6,326	125.93	796,633.18	
WASTE MANAGEMENT INC	10,235	157.90	1,616,106.50	
AMERCO	300	530.37	159,111.00	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,100	105.79	327,949.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,791	69.31	193,444.21	
CSX CORP	54,058	33.43	1,807,158.94	
DELTA AIR LINES INC	4,400	38.33	168,652.00	
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,100	111.59	457,519.00	
FEDEX CORPORATION	6,145	211.29	1,298,377.05	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	29,700	2.82	83,754.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,000	176.44	352,880.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	4,300	47.72	205,196.00	
LYFT INC-A	6,200	20.00	124,000.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	5,878	249.32	1,465,502.96	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,400	273.12	655,488.00	
SOUTHWEST AIRLINES COMPANY	3,962	42.99	170,326.38	
UBER TECHNOLOGIES INC	35,400	24.39	863,406.00	
UNION PACIFIC CORP	15,724	230.76	3,628,470.24	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17,815	178.04	3,171,782.60	
APTIV PLC	6,600	98.13	647,658.00	
BORGWARNER INC	6,500	38.40	249,600.00	
FORD MOTOR COMPANY	95,645	13.50	1,291,207.50	
GENERAL MOTORS CO	31,800	38.21	1,215,078.00	
LEAR CORP	1,600	132.64	212,224.00	
LUCID GROUP INC	10,900	18.01	196,309.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	4,700	26.70	125,490.00	
TESLA, INC.	20,870	769.59	16,061,343.30	
DR HORTON INC	8,233	68.53	564,207.49	
GARMIN LTD	3,700	101.36	375,032.00	
HASBRO INC	3,500	92.10	322,350.00	

LENNAR CORP-A	6,600	76.76	506,616.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	2,900	309.29	896,941.00	
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,600	139.38	223,008.00	
NEWELL BRANDS INC	10,427	22.69	236,588.63	
NIKE INC -CL B	31,168	113.01	3,522,295.68	
NVR INC	80	4,293.57	343,485.60	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	7,600	15.87	120,612.00	
PULTE GROUP INC	7,000	42.53	297,710.00	
VF CORP	8,016	47.59	381,481.44	
WHIRLPOOL CORP	1,660	182.96	303,713.60	
AIRBNB INC-CLASS A	7,200	121.45	874,440.00	
ARAMARK	6,300	33.64	211,932.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,000	2,101.89	2,101,890.00	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	5,100	54.99	280,449.00	
CARNIVAL CORP	20,003	14.28	285,642.84	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	680	1,318.28	896,430.40	
DARDEN RESTAURANTS INC	3,100	128.07	397,017.00	
DOMINO'S PIZZA INC	900	340.94	306,846.00	
DRAFTKINGS INC	8,800	12.61	110,968.00	
EXPEDIA GROUP INC	3,500	131.78	461,230.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6,733	136.59	919,660.47	
LAS VEGAS SANDS CORP	9,300	34.68	322,524.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,689	166.40	1,113,049.60	
MCDONALD'S CORPORATION	18,235	245.04	4,468,304.40	
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT LIMITED	5,137	5.37	27,585.69	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,000	36.15	325,350.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5,500	61.63	338,965.00	
STARBUCKS CORP	28,616	75.60	2,163,369.60	
VAIL RESORTS INC	1,100	237.07	260,777.00	
WYNN RESORTS LTD	2,800	66.27	185,556.00	
YUM! BRANDS INC	7,126	112.83	804,026.58	
ACTIVISION BLIZZARD INC	19,000	77.74	1,477,060.00	
ALPHABET INC-CL A	7,360	2,321.01	17,082,633.60	
ALPHABET INC-CL C	6,995	2,330.31	16,300,518.45	
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	12,100	11.81	142,901.00	
CABLE ONE INC	150	1,128.59	169,288.50	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	3,080	471.39	1,451,881.20	
COMCAST CORP-CL A	111,350	41.48	4,618,798.00	

DISH NETWORK CORP-A	6,719	20.86	140,158.34	
ELECTRONIC ARTS INC	6,912	124.94	863,585.28	
FOX CORP - CLASS A	8,798	33.80	297,372.40	
FOX CORP- CLASS B	3,184	31.24	99,468.16	
IAC/INTERACTIVECORP	2,200	81.50	179,300.00	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	10,698	32.12	343,619.76	
LIBERTY BROADBAND CORP	3,400	117.25	398,650.00	
LIBERTY BROADBAND-A	600	112.59	67,554.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	5,200	61.00	317,200.00	
LIBERTY MEDIA CORP-SIRIUSXM A	2,000	39.53	79,060.00	
LIBERTY MEDIA CORP-SIRIUSXM C	4,564	39.44	180,004.16	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4,400	91.25	401,500.00	
MATCH GROUP INC	6,547	77.51	507,457.97	
META PLATFORMS INC-A	57,800	198.62	11,480,236.00	
NETFLIX INC	10,800	187.64	2,026,512.00	
NEWS CORP-CLASS A	10,598	17.84	189,068.32	
OMNICOM GROUP	5,140	77.01	395,831.40	
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	14,673	28.35	415,979.55	
PINTEREST INC- CLASS A	15,000	21.47	322,050.00	
ROKU INC	3,100	97.84	303,304.00	
SEA LTD-ADR	7,800	75.40	588,120.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	20,700	6.14	127,098.00	
SNAP INC - A	26,300	24.75	650,925.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2,800	109.93	307,804.00	
THE WALT DISNEY CO	44,372	107.33	4,762,446.76	
TWITTER INC	19,400	40.72	789,968.00	
WARNER BROS DISCOVERY INC	54,223	18.10	981,436.30	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	7,600	44.03	334,628.00	
ADVANCE AUTO PARTS	1,500	211.21	316,815.00	
AMAZON COM INC	11,164	2,261.10	25,242,920.40	
AUTOZONE INC	510	2,001.11	1,020,566.10	
BATH & BODY WORKS INC	6,300	51.01	321,363.00	
BEST BUY COMPANY INC	5,331	86.36	460,385.16	
BURLINGTON STORES INC	1,800	172.50	310,500.00	
CARMAX INC	4,374	91.66	400,920.84	
CARVANA CO	2,100	38.31	80,451.00	
CHEWY INC - CLASS A	1,600	27.97	44,752.00	
DOLLAR GENERAL CORP	5,700	232.33	1,324,281.00	
DOLLAR TREE INC	5,421	159.40	864,107.40	

DOORDASH INC - A	2,900	73.71	213,759.00	
EBAY INC	15,236	46.65	710,759.40	
ETSY INC	3,400	92.08	313,072.00	
FIVERR INTERNATIONAL LTD	600	38.42	23,052.00	
GENUINE PARTS CO	3,410	134.78	459,599.80	
HOME DEPOT INC	25,558	296.03	7,565,934.74	
LKQ CORP	7,500	51.09	383,175.00	
LOWE'S COMPANIES	16,450	194.00	3,191,300.00	
MERCADOLIBRE INC	1,100	794.96	874,456.00	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,600	635.62	1,016,992.00	
POOL CORP	1,000	411.16	411,160.00	
ROSS STORES INC	8,600	92.06	791,716.00	
TARGET CORP	11,726	219.73	2,576,553.98	
TJX COMPANIES INC	29,324	57.19	1,677,039.56	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,800	201.85	565,180.00	
ULTA BEAUTY INC	1,200	395.89	475,068.00	
WAYFAIR INC- CLASS A	2,000	57.33	114,660.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	10,789	497.27	5,365,046.03	
KROGER CO	17,158	53.39	916,065.62	
SYSCO CORP	12,429	84.73	1,053,109.17	
WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC	17,854	43.55	777,541.70	
WALMART INC	37,462	148.05	5,546,249.10	
ALTRIA GROUP INC	44,862	53.04	2,379,480.48	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,569	85.39	1,158,656.91	
BROWN-FORMAN CORP -CLASS B	7,430	66.80	496,324.00	
BUNGE LIMITED	3,400	109.58	372,572.00	
CAMPBELL SOUP CO	5,347	50.55	270,290.85	
COCA-COLA COMPANY	100,228	65.72	6,586,984.16	
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	3,300	52.25	172,425.00	
CONAGRA BRANDS INC	11,581	35.89	415,642.09	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,000	248.92	995,680.00	
GENERAL MILLS INC	14,764	73.10	1,079,248.40	
HERSHEY CO/THE	3,500	225.91	790,685.00	
HORMEL FOODS CORP	7,200	53.21	383,112.00	
JM SMUCKER CO/THE COM	2,555	144.23	368,507.65	
KELLOGG CO	6,200	73.01	452,662.00	
KEURIG DR PEPPER INC	17,200	37.21	640,012.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	16,347	44.29	724,008.63	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6,000	100.27	601,620.00	

MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	5,200	55.93	290,836.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,042	66.38	2,259,707.96	
MONSTER BEVERAGE CORP	9,600	88.89	853,344.00	
PEPCICO INC	33,738	173.72	5,860,965.36	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	38,062	104.43	3,974,814.66	
TYSON FOODS INC-CL A	7,100	90.00	639,000.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,900	98.15	579,085.00	
CLOROX COMPANY	2,974	158.28	470,724.72	
COLGATE-PALMOLIVE CO	19,500	78.40	1,528,800.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,600	240.39	1,346,184.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	8,138	139.16	1,132,484.08	
PROCTER & GAMBLE CO	59,136	153.62	9,084,472.32	
ABBOTT LABORATORIES	43,227	109.88	4,749,782.76	
ABIOMED INC	1,100	254.16	279,576.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,800	275.52	495,936.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,800	152.89	580,982.00	
ANTHEM INC	5,876	486.45	2,858,380.20	
BAXTER INTERNATIONAL INC	12,125	73.03	885,488.75	
BECTON DICKINSON & CO	6,891	248.44	1,712,000.04	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	34,747	39.66	1,378,066.02	
CARDINAL HEALTH INC	6,814	55.61	378,926.54	
CENTENE CORP	14,156	82.32	1,165,321.92	
CERNER CORP	8,000	94.21	753,680.00	
CIGNA CORP	8,033	259.19	2,082,073.27	
COOPER COS INC/THE	1,300	327.79	426,127.00	
CVS HEALTH CORPORATION	32,222	97.48	3,141,000.56	
DAVITA INC	1,900	100.05	190,095.00	
DENTSPLY SIRONA INC	5,900	38.23	225,557.00	
DEXCOM INC	2,400	334.74	803,376.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	15,200	97.55	1,482,760.00	
HCA HEALTHCARE INC	6,100	214.92	1,311,012.00	
HENRY SCHEIN INC	3,800	83.51	317,338.00	
HOLOGIC INC	6,044	76.28	461,036.32	
HUMANA INC	3,100	438.89	1,360,559.00	
IDEXX LABORATORIES INC	2,100	362.18	760,578.00	
INMODE LTD	1,000	24.32	24,320.00	
INSULET CORP	1,700	199.06	338,402.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	8,700	223.69	1,946,103.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,300	244.62	562,626.00	

MASIMO CORP	1,400	136.04	190,456.00	
MCKESSON CORP	3,752	324.24	1,216,548.48	
MEDTRONIC PLC	32,836	102.67	3,371,272.12	
MOLINA HEALTHCARE INC	1,400	295.89	414,246.00	
NOVOCURE LTD	2,500	65.24	163,100.00	
QUEST DIAGNOSTICS	2,938	136.39	400,713.82	
RESMED INC	3,500	196.86	689,010.00	
STERIS PLC	2,400	216.18	518,832.00	
STRYKER CORP	8,276	233.27	1,930,542.52	
TELADOC HEALTH INC	3,400	33.59	114,206.00	
TELEFLEX INC	1,100	278.46	306,306.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	23,064	485.40	11,195,265.60	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,700	124.66	211,922.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3,400	172.78	587,452.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5,093	115.07	586,051.51	
10X GENOMICS INC-CLASS A	1,800	47.63	85,734.00	
ABBVIE INC	43,210	153.50	6,632,735.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,296	119.38	870,996.48	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,900	126.47	366,763.00	
AMGEN INC	13,725	243.40	3,340,665.00	
AVANTOR INC	14,200	30.05	426,710.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	600	502.11	301,266.00	
BIO-TECHNE CORP	900	367.77	330,993.00	
BIOGEN INC	3,610	199.11	718,787.10	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,400	77.73	342,012.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	54,203	75.80	4,108,587.40	
CATALENT INC	4,100	98.18	402,538.00	
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,200	235.81	282,972.00	
DANAHER CORP	15,716	249.19	3,916,270.04	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	10,110	22.27	225,149.70	
EXACT SCIENCES CORP	4,100	52.29	214,389.00	
GILEAD SCIENCES INC	30,600	62.37	1,908,522.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	5,200	90.43	470,236.00	
ILLUMINA INC	3,600	233.56	840,816.00	
INCYTE CORP	4,500	74.90	337,050.00	
IQVIA HOLDINGS INC	4,667	208.71	974,049.57	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,700	146.49	249,033.00	
JOHNSON & JOHNSON	64,307	176.85	11,372,692.95	
LILLY (ELI) & CO	19,838	291.63	5,785,355.94	

MERCK & CO. INC.	61,692	90.41	5,577,573.72	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	560	1,255.11	702,861.60	
MODERNA INC	8,400	137.91	1,158,444.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,600	84.12	218,712.00	
NOVAVAX INC	1,700	51.89	88,213.00	
PERKINELMER INC	3,000	148.61	445,830.00	
PFIZER INC	137,156	49.92	6,846,827.52	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,600	645.52	1,678,352.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	9,200	39.94	367,448.00	
SEAGEN INC	3,300	135.63	447,579.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	17,300	7.76	134,248.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,628	541.42	5,212,791.76	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,200	246.72	1,529,664.00	
VIATRIS INC	32,637	11.08	361,617.96	
WATERS CORPORATION	1,474	320.42	472,299.08	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,800	304.97	548,946.00	
ZOETIS INC	11,573	165.33	1,913,364.09	
BANK OF AMERICA CORP	180,036	35.17	6,331,866.12	
CITIGROUP INC	48,405	47.64	2,306,014.20	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	12,100	37.94	459,074.00	
FIFTH THIRD BANCORP	16,572	35.97	596,094.84	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	300	646.00	193,800.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,300	141.42	608,106.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	34,900	13.05	455,445.00	
JPMORGAN CHASE & CO	72,218	119.09	8,600,441.62	
KEYCORP	22,493	18.62	418,819.66	
M & T BANK CORP	4,344	166.58	723,623.52	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,267	157.44	1,616,436.48	
REGIONS FINANCIAL CORP	22,984	19.88	456,921.92	
SIGNATURE BANK	1,600	201.20	321,920.00	
SVB FINANCIAL GROUP	1,400	449.28	628,992.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	32,554	46.31	1,507,575.74	
US BANCORP	34,294	48.60	1,666,688.40	
WEBSTER FINANCIAL CORP	4,800	46.88	225,024.00	
WELLS FARGO COMPANY	97,438	42.64	4,154,756.32	
AGNC INVESTMENT CORP	14,300	12.39	177,177.00	
ALLY FINANCIAL INC	9,700	39.58	383,926.00	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	16,022	158.75	2,543,492.50	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,724	261.61	712,625.64	

ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	34,200	6.73	230,166.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	8,657	54.20	469,209.40	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	19,060	43.46	828,347.60	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31,850	310.36	9,884,966.00	
BLACKROCK INC	3,700	615.33	2,276,721.00	
BLACKSTONE INC	16,700	107.82	1,800,594.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10,385	116.46	1,209,437.10	
CARLYLE GROUP INC/THE	3,800	37.67	143,146.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,900	109.38	317,202.00	
CME GROUP INC	8,800	200.10	1,760,880.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	1,000	67.87	67,870.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7,116	104.90	746,468.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	10,100	27.81	280,881.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,000	371.81	371,810.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	8,200	25.09	205,738.00	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	900	31.00	27,900.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,208	306.99	2,519,773.92	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13,750	98.27	1,351,212.50	
INVESCO LTD	7,880	17.84	140,579.20	
KKR & CO INC -A	12,800	51.57	660,096.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,000	263.38	263,380.00	
MOODY'S CORP	4,036	288.96	1,166,242.56	
MORGAN STANLEY	32,870	80.54	2,647,349.80	
MSCI INC	2,000	408.14	816,280.00	
NASDAQ INC	2,800	147.49	412,972.00	
NORTHERN TRUST CORP	4,721	104.15	491,692.15	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4,450	94.99	422,705.50	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	3,500	10.69	37,415.00	
S&P GLOBAL INC	8,694	336.85	2,928,573.90	
SCHWAB (CHARLES) CORP	35,404	65.61	2,322,856.44	
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,300	54.84	180,972.00	
SOFI TECHNOLOGIES INC	14,100	6.75	95,175.00	
STATE STREET CORP	8,824	69.21	610,709.04	
SYNCHRONY FINANCIAL	13,211	33.55	443,229.05	
T ROWE PRICE GROUP INC	5,500	121.96	670,780.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,500	67.27	168,175.00	
UPSTART HOLDINGS INC	1,100	38.13	41,943.00	
AFLAC INC	15,238	56.28	857,594.64	
ALLEGHANY CORP	341	837.00	285,417.00	

ALLSTATE CORP	6,985	128.19	895,407.15	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,000	144.07	288,140.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	20,225	58.56	1,184,376.00	
AON PLC	5,415	280.60	1,519,449.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9,300	46.02	427,986.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5,000	162.02	810,100.00	
ASSURANT INC	1,400	181.62	254,268.00	
BROWN & BROWN INC	5,800	57.90	335,820.00	
CHUBB LTD	10,471	206.54	2,162,680.34	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,740	126.23	472,100.20	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	700	164.98	115,486.00	
EVEREST RE GROUP LTD	900	280.02	252,018.00	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	7,296	40.84	297,968.64	
GLOBE LIFE INC	2,675	96.18	257,281.50	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,232	69.55	572,535.60	
LINCOLN NATIONAL CORP	4,251	54.09	229,936.59	
LOEWS CORP	5,196	63.15	328,127.40	
MARKEL CORP	330	1,325.45	437,398.50	
MARSH & MCLENNAN COS	12,333	159.95	1,972,663.35	
METLIFE INC	17,426	63.42	1,105,156.92	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,400	70.02	448,128.00	
PROGRESSIVE CORP	14,236	107.82	1,534,925.52	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,224	101.19	933,376.56	
TRAVELERS COS INC/THE	6,032	172.78	1,042,208.96	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,983	205.83	613,990.89	
WR BERKLEY CORP	5,050	67.33	340,016.50	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,600	166.45	599,220.00	
AMERICAN TOWER CORP	11,100	232.66	2,582,526.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,431	207.21	710,937.51	
BOSTON PROPERTIES INC	3,600	112.71	405,756.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,700	145.99	394,173.00	
CBRE GROUP INC	8,100	80.80	654,480.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	10,500	176.49	1,853,145.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	6,900	131.19	905,211.00	
DUKE REALTY CORP	9,200	53.62	493,304.00	
EQUINIX INC	2,156	659.80	1,422,528.80	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,700	72.38	340,186.00	
EQUITY RESIDENTIAL	8,600	74.96	644,656.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,600	296.28	474,048.00	

EXTRA SPACE STORAGE INC	3,200	178.96	572,672.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	13,000	30.08	391,040.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	32,800	4.61	151,208.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	19,257	19.90	383,214.30	
INVITATION HOMES INC	14,400	36.92	531,648.00	
IRON MOUNTAIN INCORPORATED	7,006	52.33	366,623.98	
KIMCO REALTY CORP	14,800	23.25	344,100.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	16,100	18.21	293,181.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,800	179.76	503,328.00	
PROLOGIS INC	18,037	128.35	2,315,048.95	
PUBLIC STORAGE	3,800	318.53	1,210,414.00	
REALTY INCOME CORP	13,798	67.41	930,123.18	
REGENCY CENTERS CORP	4,100	67.89	278,349.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,600	334.17	868,842.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	7,969	116.78	930,619.82	
SUN COMMUNITIES INC	2,800	162.93	456,204.00	
UDR INC	8,000	48.78	390,240.00	
VENTAS INC	9,700	55.01	533,597.00	
VICI PROPERTIES INC	23,500	28.73	675,155.00	
VORNADO REALTY TRUST	4,427	34.64	153,351.28	
WELLTOWER INC	10,600	88.37	936,722.00	
WEYERHAEUSER CO	18,176	38.71	703,592.96	
WP CAREY INC	5,000	81.34	406,700.00	
ZILLOW GROUP INC - A	1,300	40.14	52,182.00	
ZILLOW GROUP INC - C	4,000	40.56	162,240.00	
ACCENTURE PLC-CL A	15,400	286.77	4,416,258.00	
ADOBE INC	11,600	405.45	4,703,220.00	
AFFIRM HOLDINGS INC	4,500	23.71	106,695.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	3,900	98.67	384,813.00	
ANSYS INC	2,100	254.57	534,597.00	
ASANA INC - CL A	1,300	24.37	31,681.00	
AUTODESK INC	5,300	197.07	1,044,471.00	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,285	208.79	2,147,405.15	
AVALARA INC	2,300	80.41	184,943.00	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	4,800	32.09	154,032.00	
BILL.COM HOLDINGS INC	1,800	118.54	213,372.00	
BLACK KNIGHT INC	4,200	69.34	291,228.00	
BLOCK INC-A	11,600	84.15	976,140.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	3,100	139.34	431,954.00	

CADENCE DESIGN SYS INC	6,700	142.44	954,348.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	3,200	56.40	180,480.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,539	122.20	310,265.80	
CITRIX SYSTEMS INC	3,398	99.15	336,911.70	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	6,300	66.38	418,194.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,800	73.38	939,264.00	
COUPA SOFTWARE INC	1,700	73.15	124,355.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,800	156.29	750,192.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,100	133.57	146,927.00	
DATADOG INC - CLASS A	5,300	108.86	576,958.00	
DOCUSIGN INC	4,700	79.17	372,099.00	
DROPBOX INC-CLASS A	8,600	20.77	178,622.00	
DYNATRACE INC	5,000	35.39	176,950.00	
EPAM SYSTEMS INC	1,500	319.25	478,875.00	
FAIR ISAAC CORP	700	361.53	253,071.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	14,866	96.50	1,434,569.00	
FISERV INC	14,468	96.17	1,391,387.56	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,900	233.59	443,821.00	
FORTINET INC	3,400	281.55	957,270.00	
GARTNER INC	2,000	255.52	511,040.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	7,025	122.20	858,455.00	
GODADDY INC - CLASS A	4,000	71.98	287,920.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,200	80.39	176,858.00	
HUBSPOT INC	1,100	355.87	391,457.00	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	21,905	133.60	2,926,508.00	
INTUIT INC	6,616	371.76	2,459,564.16	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,000	175.43	350,860.00	
MASTERCARD INC-CLASS A	21,400	332.80	7,121,920.00	
MICROSOFT CORP	174,456	261.12	45,553,950.72	
MONGODB INC	1,400	286.03	400,442.00	
NORTONLIFELOCK INC	14,000	23.95	335,300.00	
OKTA INC	3,600	97.70	351,720.00	
ORACLE CORPORATION	40,056	71.17	2,850,785.52	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	39,100	8.34	326,094.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	2,400	491.01	1,178,424.00	
PAYCHEX INC	7,857	119.69	940,404.33	
PAYCOM SOFTWARE INC	1,200	288.56	346,272.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	27,236	78.83	2,147,013.88	
PTC INC	3,000	109.55	328,650.00	

RINGCENTRAL INC-CLASS A	2,100	69.30	145,530.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,600	430.33	1,118,858.00	
SALESFORCE INC	23,862	166.91	3,982,806.42	
SERVICENOW INC	4,900	452.65	2,217,985.00	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	5,100	158.36	807,636.00	
SPLUNK INC	3,900	101.80	397,020.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5,500	59.82	329,010.00	
SYNOPSYS INC	3,700	275.99	1,021,163.00	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	10,600	51.92	550,352.00	
TWILIO INC - A	4,100	110.79	454,239.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,000	358.36	358,360.00	
UNITY SOFTWARE INC	1,500	39.10	58,650.00	
VERISIGN INC	2,426	165.11	400,556.86	
VISA INC-CLASS A SHARES	40,840	199.23	8,136,553.20	
VMWARE INC-CLASS A	5,093	100.18	510,216.74	
WESTERN UNION CO	11,060	17.00	188,020.00	
WIX.COM LTD	1,400	71.19	99,666.00	
WORKDAY INC-CLASS A	4,700	182.29	856,763.00	
ZENDESK INC	2,900	102.15	296,235.00	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	5,300	94.84	502,652.00	
ZSCALER INC	2,200	153.23	337,106.00	
AMPHENOL CORP-CL A	14,500	70.47	1,021,815.00	
APPLE INC	401,260	147.11	59,029,358.60	
ARISTA NETWORKS INC	5,600	108.65	608,440.00	
ARROW ELECTRONICS INC	2,000	125.07	250,140.00	
CDW CORP/DE	3,300	169.34	558,822.00	
CISCO SYSTEMS INC	103,039	49.56	5,106,612.84	
COGNEX CORP	4,800	49.98	239,904.00	
CORNING INC	19,660	35.54	698,716.40	
DELL TECHNOLOGIES -C	7,532	45.09	339,617.88	
F5 INC	1,600	168.57	269,712.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31,567	15.95	503,493.65	
HP INC	28,067	36.78	1,032,304.26	
IPG PHOTONICS CORP	800	98.40	78,720.00	
JUNIPER NETWORKS INC	7,700	30.46	234,542.00	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4,500	136.67	615,015.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,095	215.29	881,612.55	
NETAPP INC	5,398	71.21	384,391.58	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4,800	80.71	387,408.00	

TE CONNECTIVITY LTD	7,887	125.22	987,610.14	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,100	400.95	441,045.00	
TRIMBLE INCORPORATED	6,000	65.92	395,520.00	
WESTERN DIGITAL CORP	8,374	58.45	489,460.30	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,400	336.86	471,604.00	
AT&T INC	174,363	19.84	3,459,361.92	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,588	23.00	82,524.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-C	9,496	24.07	228,568.72	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	20,674	11.59	239,611.66	
T-MOBILE US INC	15,188	126.33	1,918,700.04	
VERIZON COMMUNICATIONS	101,125	48.18	4,872,202.50	
AES CORPORATION	16,000	20.24	323,840.00	
ALLIANT ENERGY CORP	6,000	58.44	350,640.00	
AMEREN CORPORATION	6,272	93.11	583,985.92	
AMERICAN ELECTRIC POWER	12,277	99.69	1,223,894.13	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,400	146.48	644,512.00	
ATMOS ENERGY CORP	3,200	112.96	361,472.00	
CENTRPOINT ENERGY INC	16,000	31.03	496,480.00	
CMS ENERGY CORP	7,000	69.45	486,150.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	8,538	95.40	814,525.20	
CONSTELLATION ENERGY	7,877	54.61	430,162.97	
DOMINION ENERGY INC	19,732	83.61	1,649,792.52	
DTE ENERGY COMPANY	4,727	129.81	613,611.87	
DUKE ENERGY CORP	18,759	109.30	2,050,358.70	
EDISON INTERNATIONAL	9,179	65.46	600,857.34	
ENTERGY CORP	4,819	117.17	564,642.23	
ESSENTIAL UTILITIES INC	6,500	45.35	294,775.00	
EVERGY INC	5,500	67.61	371,855.00	
EVERSOURCE ENERGY	8,336	89.34	744,738.24	
EXELON CORPORATION	23,831	46.73	1,113,622.63	
FIRSTENERGY CORP	13,193	42.51	560,834.43	
NEXTERA ENERGY INC	47,876	69.80	3,341,744.80	
NISOURCE INC	9,300	30.32	281,976.00	
NRG ENERGY INC	6,600	42.29	279,114.00	
P G & E CORP	35,900	11.72	420,748.00	
PPL CORPORATION	18,128	28.77	521,542.56	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	12,266	68.58	841,202.28	
SEMPRA ENERGY	7,765	161.06	1,250,630.90	
SOUTHERN CO	25,823	73.65	1,901,863.95	

小計	UGI CORP	5,700	38.89	221,673.00	
	VISTRA CORP	11,800	24.58	290,044.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	7,617	102.09	777,619.53	
	XCEL ENERGY INC	13,100	74.49	975,819.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	39,919	95.12	3,797,095.28	
	ANALOG DEVICES	13,046	158.74	2,070,922.04	
	APPLIED MATERIALS INC	22,052	111.86	2,466,736.72	
	BROADCOM INC	10,077	588.24	5,927,694.48	
	ENPHASE ENERGY INC	3,100	157.79	489,149.00	
	ENTEGRIS INC	3,300	109.24	360,492.00	
	INTEL CORP	99,357	43.60	4,331,965.20	
	KLA CORPORATION	3,670	336.42	1,234,661.40	
	LAM RESEARCH CORP	3,400	491.92	1,672,528.00	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	20,000	57.57	1,151,400.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,500	67.03	904,905.00	
	MICRON TECHNOLOGY	27,227	71.92	1,958,165.84	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,100	431.67	474,837.00	
	NVIDIA CORP	61,100	177.06	10,818,366.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,465	181.99	1,176,565.35	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	10,400	56.18	584,272.00	
	QORVO INC	2,625	104.81	275,126.25	
	QUALCOMM INC	27,336	134.93	3,688,446.48	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,000	103.48	413,920.00	
	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	1,400	232.25	325,150.00	
	TERADYNE INC	3,900	107.35	418,665.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,509	169.74	3,820,677.66	
	銘柄数：642			879,186,053.45	
				(113,986,471,829)	
	組入時価比率：71.1%			73.5%	
カナダドル	CAMECO CORP	9,506	28.45	270,445.70	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	28,664	78.62	2,253,563.68	
	CENOVUS ENERGY INC	31,766	26.01	826,233.66	
	ENBRIDGE INC	49,368	56.56	2,792,254.08	
	IMPERIAL OIL LTD	6,012	64.29	386,511.48	
	KEYERA CORP	4,900	32.38	158,662.00	
	PARKLAND CORP	4,400	34.56	152,064.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	13,269	49.32	654,427.08	
	SUNCOR ENERGY INC	35,459	46.92	1,663,736.28	
	TC ENERGY CORP	23,840	71.55	1,705,752.00	

TOURMALINE OIL CORP	7,500	68.83	516,225.00	
AGNCIO EAGLE MINES LTD	11,088	65.44	725,598.72	
BARRICK GOLD CORP	43,233	26.39	1,140,918.87	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	4,200	59.29	249,018.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,167	32.48	460,144.16	
FRANCO-NEVADA CORP	4,600	175.35	806,610.00	
IVANHOE MINES LTD-CL A	17,200	9.90	170,280.00	
KINROSS GOLD CORP	29,569	5.36	158,489.84	
LUNDIN MINING CORP	15,600	9.82	153,192.00	
NUTRIEN LTD	13,871	127.88	1,773,823.48	
PAN AMERICAN SILVER CORP	6,000	27.96	167,760.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,375	48.05	546,568.75	
WEST FRASER TIMBER CO.LTD.	2,300	111.07	255,461.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	10,929	51.28	560,439.12	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	4,400	8.87	39,028.00	
CAE INC	7,506	30.10	225,930.60	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	2,300	111.30	255,990.00	
WSP GLOBAL INC	2,800	134.20	375,760.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	4,500	36.18	162,810.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	2,800	79.96	223,888.00	
THOMSON REUTERS CORP	4,086	122.53	500,657.58	
AIR CANADA	3,300	20.58	67,914.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,240	142.92	2,463,940.80	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,840	89.50	1,775,680.00	
TFI INTERNATIONAL INC	2,300	104.51	240,373.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	6,860	78.29	537,069.40	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,900	40.04	196,196.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIO	6,827	66.91	456,794.57	
QUEBECOR INC -CL B	4,800	27.40	131,520.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10,886	34.68	377,526.48	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1,405	175.64	246,774.20	
DOLLARAMA INC	7,000	71.44	500,080.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	20,700	58.44	1,209,708.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	3,700	41.68	154,216.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	4,025	114.29	460,017.25	
METRO INC	5,846	69.70	407,466.20	
WESTON (GEORGE) LTD	1,837	154.11	283,100.07	
SAPUTO INC	7,000	25.94	181,580.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	8,524	14.00	119,336.00	

CANOPY GROWTH CORP	4,100	7.62	31,242.00	
BANK OF MONTREAL	15,753	132.01	2,079,553.53	
BANK OF NOVA SCOTIA	29,592	81.07	2,399,023.44	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	11,000	137.29	1,510,190.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	8,216	89.96	739,111.36	
ROYAL BANK OF CANADA	34,786	126.62	4,404,603.32	
TORONTO-DOMINION BANK	44,540	91.92	4,094,116.80	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	34,360	61.67	2,118,981.20	
IGM FINANCIAL INC	2,146	36.97	79,337.62	
ONEX CORPORATION	1,906	74.02	141,082.12	
TMX GROUP LTD	1,600	135.09	216,144.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	600	673.36	404,016.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	7,718	33.00	254,694.00	
IA FINANCIAL CORP INC	2,700	64.81	174,987.00	
INTACT FINANCIAL CORP	4,300	176.64	759,552.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	47,242	22.52	1,063,889.84	
POWER CORP OF CANADA	13,524	34.60	467,930.40	
SUN LIFE FINANCIAL INC	14,213	61.54	874,668.02	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,400	48.65	116,760.00	
FIRSTSERVICE CORP	1,100	159.59	175,549.00	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3,300	21.97	72,501.00	
BLACKBERRY LTD	15,300	7.55	115,515.00	
CGI INC	5,218	104.51	545,333.18	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	490	1,925.64	943,563.60	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	2,200	27.64	60,808.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	1,700	62.44	106,148.00	
OPEN TEXT CORP	6,600	47.79	315,414.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	2,800	519.73	1,455,244.00	
BCE INC	2,082	68.35	142,304.70	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	8,564	64.25	550,237.00	
TELUS CORP	10,876	31.35	340,962.60	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	16,000	18.20	291,200.00	
ALTAGAS LTD	6,100	28.65	174,765.00	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	3,550	44.89	159,359.50	
CANADIAN UTILITIES LTD A	3,700	39.14	144,818.00	
EMERA INC	6,200	61.66	382,292.00	
FORTIS INC	11,400	62.99	718,086.00	
HYDRO ONE LTD	7,800	35.49	276,822.00	
NORTHLAND POWER INC	6,300	38.35	241,605.00	

小計	銘柄数：88			59,283,945.28	
				(5,953,886,624)	
	組入時価比率：3.7%			3.8%	
ユーロ	ENI SPA	61,308	13.64	836,241.12	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	11,752	10.52	123,689.80	
	NESTE OYJ	10,210	40.78	416,363.80	
	OMV AG	3,629	46.92	170,272.68	
	REPSOL SA	35,051	14.25	499,652.00	
	TENARIS SA	11,147	14.75	164,473.98	
	TOTALENERGIES SE	61,226	51.08	3,127,424.08	
	AIR LIQUIDE	11,553	162.40	1,876,207.20	
	AKZO NOBEL	4,506	80.10	360,930.60	
	ARCELORMITTAL	15,427	26.44	407,967.01	
	ARKEMA	1,511	115.20	174,067.20	
	BASF SE	22,349	49.38	1,103,593.62	
	COVESTRO AG	4,586	39.55	181,376.30	
	CRH PLC	18,729	37.47	701,775.63	
	ENSO OY-R SHS	13,920	17.35	241,512.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	5,868	25.51	149,692.68	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	1,314	28.26	37,133.64	
	HEIDELBERGCEMENT AG	4,105	51.88	212,967.40	
	KONINKLIJKE DSM NV	4,237	142.35	603,136.95	
	LANXESS	2,351	36.31	85,364.81	
	LINDE PLC	562	297.85	167,391.70	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	6,745	37.58	253,477.10	
	SOLVAY SA	2,055	92.42	189,923.10	
	SYMRISE AG	3,193	102.25	326,484.25	
	UMICORE	5,488	39.78	218,312.64	
	UPM-KYMMENE OYJ	12,857	31.68	407,309.76	
	VOESTALPINE AG	2,387	24.56	58,624.72	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	5,457	24.31	132,659.67	
	AIRBUS SE	14,364	106.36	1,527,755.04	
	ALSTOM	8,731	23.27	203,170.37	
	BOUYGUES SA	5,651	31.20	176,311.20	
	BRENTAG SE	3,696	71.30	263,524.80	
	CNH INDUSTRIAL NV	24,611	13.79	339,385.69	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	12,258	53.65	657,641.70	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	9,809	27.40	268,815.64	
	DASSAULT AVIATION SA	590	155.70	91,863.00	

EIFFAGE	2,052	94.74	194,406.48	
FERROVIAL SA	11,629	23.87	277,584.23	
FERROVIAL SA-RTS	11,629	0.27	3,177.04	
GEA GROUP AG	3,787	35.65	135,006.55	
IMCD NV	1,376	134.60	185,209.60	
KINGSPAN GROUP PLC	3,699	78.00	288,522.00	
KION GROUP AG	1,785	46.64	83,252.40	
KNORR-BREMSE AG	2,026	67.94	137,646.44	
KONE OYJ	8,183	44.20	361,688.60	
LEGRAND SA	6,468	80.32	519,509.76	
MTU AERO ENGINES AG	1,295	180.45	233,682.75	
PRYSMIAN SPA	6,032	28.02	169,016.64	
RATIONAL AG	104	545.00	56,680.00	
SAFRAN SA	8,302	96.53	801,392.06	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	13,180	129.48	1,706,546.40	
SIEMENS AG	18,660	116.08	2,166,052.80	
SIEMENS ENERGY AG	9,456	16.45	155,551.20	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	6,737	13.29	89,568.41	
THALES SA	2,617	113.95	298,207.15	
VINCI SA	13,105	92.55	1,212,867.75	
WARTSILA OYJ	13,236	7.31	96,834.57	
BUREAU VERITAS SA	6,952	26.39	183,463.28	
RANDSTAD NV	2,956	50.58	149,514.48	
RELX PLC	1,861	26.94	50,135.34	
TELEPERFORMANCE	1,419	314.70	446,559.30	
WOLTERS KLUWER	6,360	93.26	593,133.60	
ADP	677	130.95	88,653.15	
AENA SME SA	1,794	132.95	238,512.30	
ATLANTIA SPA	12,119	22.87	277,161.53	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	13,582	6.92	94,041.76	
DEUTSCHE POST AG	24,098	38.86	936,568.77	
GETLINK SE	10,962	17.44	191,232.09	
INPOST SA	3,561	5.64	20,098.28	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8,019	77.62	622,434.78	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,636	69.30	113,374.80	
CONTINENTAL AG	3,023	66.10	199,820.30	
FAURECIA	3,307	21.96	72,621.72	
FERRARI NV	3,054	186.90	570,792.60	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	20,839	64.32	1,340,364.48	

MICHELIN (CGDE)-B	4,098	120.30	492,989.40	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE(PFD)	3,671	77.82	285,677.22	
RENAULT SA	5,362	23.60	126,543.20	
STELLANTIS NV	9,020	13.74	123,970.88	
STELLANTIS NV	40,354	13.77	555,674.58	
VALEO SA	6,412	17.89	114,710.68	
VOLKSWAGEN AG	897	193.75	173,793.75	
VOLKSWAGEN AG PFD	4,499	144.00	647,856.00	
ADIDAS AG	4,627	180.96	837,301.92	
ESSILORLUXOTTICA	6,994	149.60	1,046,302.40	
HERMES INTERNATIONAL	770	1,070.00	823,900.00	
KERING	1,823	460.10	838,762.30	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,781	581.30	3,941,795.30	
MONCLER SPA	4,901	45.36	222,309.36	
PUMA SE	2,547	65.62	167,134.14	
SEB SA	792	107.60	85,219.20	
ACCOR SA	4,665	30.69	143,168.85	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	4,018	105.25	422,894.50	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	2,641	34.96	92,329.36	
SODEXO	2,460	72.96	179,481.60	
BOLLORE SE	24,370	4.75	115,903.72	
PUBLICIS GROUPE	5,467	54.94	300,356.98	
SCOUT24 SE	1,944	57.32	111,430.08	
UBISOFT ENTERTAINMENT	2,024	43.66	88,367.84	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	17,498	20.41	357,134.18	
VIVENDI SA	18,900	11.02	208,278.00	
DELIVERY HERO SE	4,431	28.84	127,790.04	
INDITEX	26,386	20.54	541,968.44	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	4,997	19.45	97,191.65	
PROSUS NV	22,696	43.91	996,581.36	
ZALANDO SE	5,308	34.12	181,108.96	
CARREFOUR SA	14,882	21.03	312,968.46	
COLRUYT SA	1,154	33.18	38,289.72	
HELLOFRESH SE	4,548	39.00	177,372.00	
JERONIMO MARTINS	7,939	19.36	153,699.04	
KESKO OYJ-B SHS	7,567	24.79	187,585.93	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	25,365	26.86	681,303.90	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	21,134	53.48	1,130,246.32	
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	2,295	49.16	112,822.20	

DANONE	15,864	56.17	891,080.88	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	14,588	10.21	148,943.48	
HEINEKEN HOLDING NV	2,800	74.35	208,180.00	
HEINEKEN NV	6,273	94.60	593,425.80	
JDE PEET'S BV	2,944	28.64	84,316.16	
KERRY GROUP PLC-A	3,834	101.45	388,959.30	
PERNOD-RICARD SA	5,094	188.35	959,454.90	
REMY COINTREAU	644	175.00	112,700.00	
BEIERSDORF AG	2,457	93.82	230,515.74	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,256	63.02	268,213.12	
HENKEL AG + CO KGAA	2,887	62.50	180,437.50	
L OREAL	6,122	332.45	2,035,258.90	
UNILEVER PLC	16,956	44.01	746,233.56	
AMPLIFON SPA	3,498	34.25	119,806.50	
BIOMERIEUX	1,172	88.52	103,745.44	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	995	116.65	116,066.75	
DIASORIN SPA	576	119.10	68,601.60	
FRESENIUS MEDICAL CARE	4,920	56.08	275,913.60	
FRESENIUS SE & CO KGAA	10,067	34.09	343,184.03	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	22,217	23.42	520,322.14	
ORPEA	1,468	34.81	51,101.08	
SARTORIUS AG-VORZUG	625	335.80	209,875.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	6,789	54.38	369,185.82	
ARGENX SE	1,101	298.00	328,098.00	
BAYER AG	23,940	61.54	1,473,267.60	
EUROFINS SCIENTIFIC	3,224	84.18	271,396.32	
GRIFOLS SA	8,425	19.70	166,014.62	
IPSEN	815	94.00	76,610.00	
MERCK KGAA	3,129	160.00	500,640.00	
ORION OYJ	2,326	36.36	84,573.36	
QIAGEN N.V.	5,506	44.17	243,200.02	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	2,290	41.34	94,668.60	
SANOFI	27,756	99.79	2,769,771.24	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	659	298.20	196,513.80	
UCB SA	3,040	88.00	267,520.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	10,626	11.58	123,049.08	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	161,891	4.85	785,171.35	
BANCO ESPRITO SANTO-REG	34,679	0.12	4,161.48	
BANCO SANTANDER SA	422,228	2.72	1,151,837.98	

BNP PARIBAS	27,391	52.38	1,434,740.58	
CAIXABANK S.A	106,442	2.88	307,510.93	
COMMERZBANK AG	27,803	6.45	179,384.95	
CREDIT AGRICOLE	29,644	10.28	304,918.18	
ERSTE GROUP BANK AG	8,220	27.88	229,173.60	
FINECOBANK SPA	16,590	12.37	205,301.25	
ING GROEP NV-CVA	94,851	9.31	883,631.91	
INTESA SANPAOLO	400,899	1.97	790,733.18	
KBC GROEP NV	6,019	55.06	331,406.14	
MEDIOBANCA SPA	15,485	9.92	153,673.14	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	3,201	12.04	38,540.04	
SOCIETE GENERAL-A	19,564	23.34	456,623.76	
UNICREDIT SPA	51,096	9.69	495,426.81	
AMUNDI SA	1,351	55.60	75,115.60	
DEUTSCHE BANK AG -REG	50,000	9.36	468,400.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	4,611	162.85	750,901.35	
EURAZEO	1,152	71.40	82,252.80	
EURONEXT NV	2,378	73.38	174,497.64	
EXOR NV	2,652	65.40	173,440.80	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,612	84.74	221,340.88	
SOFINA	422	281.20	118,666.40	
WENDEL	576	91.30	52,588.80	
AEGON NV	42,626	4.92	210,103.55	
AGEAS	4,218	43.97	185,465.46	
ALLIANZ SE-REG	9,963	200.50	1,997,581.50	
ASSICURAZIONI GENERALI	26,756	17.73	474,517.66	
AXA SA	47,394	23.00	1,090,298.97	
CNP ASSURANCES	3,610	20.90	75,449.00	
HANNOVER RUECK SE	1,461	144.35	210,895.35	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,402	228.50	777,357.00	
NN GROUP NV	6,483	47.39	307,229.37	
POSTE ITALIANE SPA	14,615	9.67	141,327.05	
SAMPO OYJ-A SHS	12,071	45.59	550,316.89	
AROUNDTOWN SA	28,081	4.59	129,144.51	
BGP HOLDINGS PLC	293,880	0.00	0.00	
COVIVIO	1,490	64.75	96,477.50	
GECINA SA	1,156	104.90	121,264.40	
KLEPIERRE	5,768	21.42	123,550.56	
LEG IMMOBILIEN SE	1,779	94.80	168,649.20	

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,965	70.04	207,668.60	
VONOVIA SE	17,894	33.19	593,901.86	
ADYEN NV	482	1,483.80	715,191.60	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	10,912	58.74	640,970.88	
BECHTLE AG	2,315	40.81	94,475.15	
CAPGEMINI	3,890	184.25	716,732.50	
DASSAULT SYSTEMES SE	16,112	38.10	613,947.76	
EDENRED	5,982	44.93	268,771.26	
NEMETSCHEK SE	1,309	64.44	84,351.96	
NEXI SPA	13,041	9.02	117,629.82	
SAP SE	25,479	94.59	2,410,058.61	
WORLDLINE SA	5,659	36.85	208,534.15	
NOKIA OYJ	130,629	4.69	613,760.35	
CELLNEX TELECOM SA	12,327	40.60	500,476.20	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	78,929	18.26	1,441,243.54	
ELISA OYJ	3,500	53.92	188,720.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	9,696	10.14	98,365.92	
KONINKLIJKE KPN NV	80,490	3.29	265,375.53	
ORANGE S.A.	48,259	11.66	562,989.49	
PROXIMUS	3,331	16.24	54,095.44	
TELECOM ITALIA SPA	282,706	0.27	78,535.72	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	24,323	2.93	71,485.29	
TELEFONICA SA	127,675	4.77	609,903.47	
UNITEDINTERNET AG-REG SHARE	2,803	31.36	87,902.08	
E.ON SE	54,317	9.89	537,412.39	
EDP RENOVAVEIS SA	6,786	20.39	138,366.54	
ELECTRICITE DE FRANCE	15,452	8.47	131,002.05	
ELIA GROUP SA/NV	687	147.90	101,607.30	
ENAGAS	7,026	20.76	145,859.76	
ENDESA SA	7,921	19.81	156,954.61	
ENEL SPA	197,963	5.93	1,175,306.33	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	66,608	4.36	290,477.48	
ENGIE	44,154	11.36	501,589.44	
FORTUM OYJ	12,188	17.00	207,196.00	
IBERDROLA SA	141,901	10.68	1,515,502.68	
NATURGY ENERGY GROUP SA	4,895	25.96	127,074.20	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	12,004	18.71	224,654.86	
RWE AG	15,561	39.97	621,973.17	
SNAM SPA	48,189	5.23	252,124.84	

小計	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	33,655	7.81	263,047.48	
	UNIPER SE	2,625	24.16	63,420.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	15,816	25.98	410,899.68	
	VERBUND AG	1,900	81.55	154,945.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,125	290.80	327,150.00	
	ASML HOLDING NV	10,099	525.20	5,303,994.80	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	31,717	28.59	906,947.61	
	STMICROELECTRONS NV	16,526	37.88	626,004.88	
	銘柄数：239			106,938,101.47	
	組入時価比率：9.0%			(14,431,296,793) 9.3%	
ボンド	BP PLC	481,711	4.14	1,997,655.51	
	SHELL PLC-NEW	188,097	23.03	4,332,814.39	
	ANGLO AMERICAN PLC	31,171	33.04	1,030,045.69	
	ANTOFAGASTA PLC	9,345	13.48	126,017.32	
	BHP GROUP LTD	44,183	25.96	1,146,990.68	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	3,346	68.68	229,803.28	
	GLENCORE PLC	241,606	4.61	1,114,649.28	
	JOHNSON MATTHEY PLC	5,476	23.53	128,850.28	
	MONDI PLC	11,743	15.63	183,601.80	
	RIO TINTO PLC - REG	27,393	53.20	1,457,307.60	
	ASHTREAD GROUP PLC	10,803	39.69	428,771.07	
	BAE SYSTEMS PLC	76,935	7.41	570,242.22	
	BUNZL PLC	8,088	29.32	237,140.16	
	DCC PLC	2,742	62.16	170,442.72	
	FERGUSON PLC	5,357	98.74	528,950.18	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	120,838	1.16	140,232.49	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	199,281	0.83	167,097.11	
	SMITHS GROUP PLC	11,001	15.03	165,345.03	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,764	111.85	197,303.40	
	EXPERIAN PLC	22,388	26.96	603,580.48	
	INTERTEK GROUP PLC	3,897	49.50	192,901.50	
	RELX PLC	45,254	22.93	1,037,674.22	
	RENTOKIL INITIAL PLC	44,527	5.18	230,649.86	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	28,143	4.84	136,437.26	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3,137	39.87	125,072.19	
	BURBERRY GROUP PLC	9,882	15.75	155,641.50	
	PERSIMMON PLC	7,710	21.11	162,758.10	
	TAYLOR WIMPEY PLC	89,763	1.25	112,652.56	

NEW WHITBREAD PLC	5,604	26.58	148,954.32	
COMPASS GROUP PLC	43,337	18.08	783,532.96	
ENTAIN PLC	14,105	13.64	192,462.72	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	4,427	48.75	215,816.25	
AUTO TRADER GROUP PLC	23,487	5.59	131,480.22	
INFORMA PLC	35,952	5.41	194,500.32	
PEARSON PLC	17,858	7.43	132,792.08	
WPP PLC	28,046	9.84	276,140.91	
JD SPORTS FASHION PLC	71,938	1.31	94,562.50	
KINGFISHER PLC	51,600	2.55	131,734.80	
NEXT PLC	3,171	64.80	205,480.80	
OCADO GROUP PLC	13,464	8.10	109,166.11	
SAINSBURY (J) PLC	48,997	2.38	117,004.83	
TESCO PLC	186,149	2.81	523,450.98	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	9,844	16.68	164,247.14	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	53,167	34.29	1,823,096.43	
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,011	17.66	88,519.31	
DIAGEO PLC	56,892	38.23	2,175,265.62	
IMPERIAL BRANDS PLC	22,846	17.07	389,981.22	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	17,389	64.58	1,122,981.62	
UNILEVER PLC	45,715	37.47	1,712,941.05	
SMITH & NEPHEW PLC	21,086	12.76	269,057.36	
ASTRAZENECA PLC	37,845	102.86	3,892,736.70	
GLAXOSMITHKLINE PLC	122,794	17.55	2,155,525.87	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	4,931	17.24	85,010.44	
BARCLAYS PLC	406,428	1.50	611,105.14	
HSBC HOLDINGS PLC	496,747	5.01	2,490,689.45	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,725,596	0.43	757,105.24	
NATWEST GROUP PLC	136,028	2.10	285,658.80	
STANDARD CHARTERED PLC	63,028	5.81	366,444.79	
3I GROUP PLC	23,427	13.10	306,893.70	
ABRDN PLC	47,403	1.89	89,733.87	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	9,973	8.84	88,221.15	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	7,987	72.20	576,661.40	
M&G PLC	64,778	2.13	138,560.14	
SCHRODERS PLC	2,720	28.64	77,900.80	
ST JAMES'S PLACE PLC	13,033	12.45	162,326.01	
ADMIRAL GROUP PLC	5,370	22.49	120,771.30	
AVIVA PLC	91,548	4.08	373,698.93	

小計	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	144,195	2.48	358,612.96	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	18,312	6.16	112,948.41	
	PRUDENTIAL PLC	66,706	9.60	640,377.60	
	BRITISH LAND COMPANY PLC	24,692	5.01	123,805.68	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	17,548	7.29	127,924.92	
	SEGRO PLC	28,958	11.12	322,157.75	
	AVEVA GROUP PLC	3,417	21.30	72,782.10	
	SAGE GROUP PLC (THE)	25,503	6.89	175,868.68	
	HALMA PLC	9,086	22.18	201,527.48	
	BT GROUP PLC	215,669	1.80	389,498.21	
	VODAFONE GROUP PLC	663,625	1.17	781,882.97	
	NEW SEVERN TRENT PLC	6,114	30.78	188,188.92	
	NATIONAL GRID PLC	88,049	12.20	1,074,197.80	
	SSE PLC	25,786	18.51	477,298.86	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,235	11.17	181,426.12	
	銘柄数：82			45,921,339.62	
				(7,304,707,493)	
	組入時価比率：4.6%			4.7%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	6,160	17.35	106,876.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	195	820.00	159,900.00	
	GIVAUDAN-REG	224	3,643.00	816,032.00	
	HOLCIM LTD	12,665	47.29	598,927.85	
	SIKA AG-REG	3,451	263.90	910,718.90	
	ABB LTD	39,966	28.82	1,151,820.12	
	GEBERIT AG-REG	867	529.40	458,989.80	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	440	185.20	81,488.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,123	184.15	206,800.45	
	VAT GROUP AG	650	282.00	183,300.00	
	ADECCO GROUP AG(REG)	4,310	35.75	154,082.50	
	SGS SOC GEN SURVEILLANCE-R	144	2,473.00	356,112.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,305	259.20	338,256.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-RE	12,716	106.50	1,354,254.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	800	249.00	199,200.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	1,059	47.52	50,323.68	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	84	2,260.00	189,840.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	25	9,880.00	247,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	105,400.00	316,200.00	
	NESTLE SA-REGISTERED	68,806	122.54	8,431,487.24	
	ALCON INC	12,138	71.12	863,254.56	

小計	SONOVA HOLDING AG-REG	1,297	334.10	433,327.70	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,820	119.00	335,580.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	640	73.55	47,072.00	
	LONZA AG-REG	1,812	551.20	998,774.40	
	NOVARTIS AG-REG SHS	53,521	86.36	4,622,073.56	
	ROCHE HOLDING AG-BR	768	349.80	268,646.40	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	17,169	319.00	5,476,911.00	
	VIFOR PHARMA AG/NEW	1,201	172.50	207,172.50	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	63,976	6.50	416,355.80	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,285	47.27	249,821.95	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	550	1,031.00	567,050.00	
	UBS GROUP AG	85,663	17.23	1,475,973.49	
	BALOISE HOLDING AG	1,085	162.20	175,987.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	761	546.80	416,114.80	
	SWISS RE AG	7,308	81.54	595,894.32	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,667	458.60	1,681,686.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,121	95.90	203,403.90	
	TEMENOS GROUP AG-REG	1,647	100.65	165,770.55	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	4,141	59.72	247,300.52	
	SWISSCOM AG-REG	623	580.60	361,713.80	
	銘柄数：41			36,121,492.99	
	組入時価比率：2.9%			(4,670,509,043)	
				3.0%	
スウェーデン クローナ	LUNDIN ENERGY AB	4,749	429.80	2,041,120.20	
	BOLIDEN AB	6,565	361.60	2,373,904.00	
	BOLIDEN AB-RED SHS	6,565	15.47	101,593.37	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	14,510	174.95	2,538,524.50	
	ALFA LAVAL AB	7,491	258.40	1,935,674.40	
	ASSA ABLOY AB-B	24,268	233.20	5,659,297.60	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	65,160	108.50	7,069,860.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	37,560	93.29	3,503,972.40	
	EPIROC AB-A	15,794	182.90	2,888,722.60	
	EPIROC AB-B	9,615	159.60	1,534,554.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	11,729	92.30	1,082,586.70	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	3,179	232.10	737,845.90	
	LIFCO AB-B SHS	6,525	187.35	1,222,458.75	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	34,294	90.00	3,086,460.00	
	SANDVIK AB	27,286	187.45	5,114,760.70	

小計	SKANSKA AB-B SHS	8,367	171.75	1,437,032.25	
	SKF AB-B SHARES	9,369	169.85	1,591,324.65	
	VOLVO AB-A SHS	5,697	170.60	971,908.20	
	VOLVO AB-B SHS	34,556	162.88	5,628,481.28	
	SECURITAS AB-B SHS	6,874	106.50	732,081.00	
	ELECTROLUX AB-B	6,380	157.84	1,007,019.20	
	EVOLUTION AB	4,146	1,004.40	4,164,242.40	
	EMBRACER GROUP AB	15,766	72.35	1,140,670.10	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	17,377	129.30	2,246,846.10	
	SWEDISH MATCH AB	37,832	100.95	3,819,140.40	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	14,617	265.60	3,882,275.20	
	GETINGE AB-B SHS	5,413	292.20	1,581,678.60	
	NORDEA BANK ABP	77,777	98.56	7,665,701.12	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	39,218	108.35	4,249,270.30	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	34,993	97.66	3,417,416.38	
	SWEDBANK AB-A SHARES	21,748	151.20	3,288,297.60	
	EQT AB	7,065	272.90	1,928,038.50	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	3,826	248.60	951,143.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,591	245.30	880,872.30	
	INVESTOR AB-A SHS	12,021	190.80	2,293,606.80	
	INVESTOR AB-B SHS	44,263	175.92	7,786,746.96	
	KINNEVIK AB - B	6,732	173.25	1,166,319.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	2,181	463.50	1,010,893.50	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	2,932	420.50	1,232,906.00	
	SAGAX AB-B	4,563	242.00	1,104,246.00	
	SINCH AB	14,643	45.38	664,572.55	
	ERICSSON LM-B SHS	70,646	77.54	5,477,890.84	
	HEXAGON AB-B SHS	47,135	117.80	5,552,503.00	
	TELE2 AB -B SHS	11,144	132.40	1,475,465.60	
	TELIA COMPANY AB	64,795	40.82	2,644,931.90	
	銘柄数：45			121,884,856.45	
				(1,572,314,648)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	2,616	359.70	940,975.20	
	EQUINOR ASA	23,736	331.95	7,879,165.20	
	NORSK HYDRO ASA	32,250	68.60	2,212,350.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	4,598	463.20	2,129,793.60	
	ADEVINTA ASA	5,871	64.30	377,505.30	

小計	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,116	174.40	369,030.40	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,445	193.90	280,185.50	
	MOWI ASA	10,520	236.40	2,486,928.00	
	ORKLA ASA	18,690	76.00	1,420,440.00	
	DNB BANK ASA	25,314	185.15	4,686,887.10	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	5,694	200.00	1,138,800.00	
	TELENOR ASA	16,675	126.10	2,102,717.50	
	銘柄数：12			26,024,777.80 (345,609,049)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,930	529.20	1,550,556.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,927	427.70	2,107,277.90	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	155	1,734.00	268,770.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,476	148.14	3,625,874.64	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	76	19,150.00	1,455,400.00	
	A.P.MOLLER MAERSK	139	19,675.00	2,734,825.00	
	DSV A/S	4,949	1,056.50	5,228,618.50	
	PANDORA A/S	2,747	540.40	1,484,478.80	
	CARLSBERG AS-B	2,402	876.80	2,106,073.60	
	AMBU A/S-B	4,820	86.90	418,858.00	
	COLOPLAST-B	2,863	851.00	2,436,413.00	
	DEMANT A/S	2,275	280.00	637,000.00	
	GN STORE NORD A/S	3,468	226.80	786,542.40	
	GENMAB A/S	1,589	2,033.00	3,230,437.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	41,134	749.10	30,813,479.40	
	DANSKE BANK A/S	16,473	104.85	1,727,194.05	
	TRYG A/S	9,977	153.70	1,533,464.90	
	ORSTED A/S	4,571	694.50	3,174,559.50	
	銘柄数：18			65,319,822.69 (1,184,901,583)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
オーストラリ アドル	AMPOL LTD	6,766	33.92	229,502.72	
	SANTOS LIMITED	77,614	8.05	624,792.70	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	4,444	26.27	116,743.88	
	WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	23,442	30.40	712,636.80	
	AMCOR PLC-CDI	11,739	18.33	215,175.87	
	BHP GROUP LIMITED	79,472	45.84	3,642,996.48	
	BLUESCOPE STEEL LTD	11,675	17.64	205,947.00	

EVOLUTION MINING LTD	52,010	3.43	178,394.30	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	41,009	19.39	795,164.51	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	10,670	39.09	417,090.30	
MINERAL RESOURCES LTD	4,665	54.07	252,236.55	
NEWCREST MINING LTD	21,462	24.58	527,535.96	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	26,283	8.53	224,193.99	
ORICA LTD	9,385	16.38	153,726.30	
RIO TINTO LIMITED	9,006	105.59	950,943.54	
SOUTH32 LTD	112,350	4.41	495,463.50	
REECE LTD	8,204	15.93	130,689.72	
BRAMBLES LTD	35,009	10.43	365,143.87	
AURIZON HOLDINGS LTD	52,443	3.96	207,674.28	
QANTAS AIRWAYS LTD	19,037	5.29	100,705.73	
TRANSURBAN GROUP	74,435	13.92	1,036,135.20	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	14,472	31.62	457,604.64	
CROWN RESORTS LTD	10,933	12.66	138,411.78	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,722	67.77	116,699.94	
IDP EDUCATION LTD	5,932	23.17	137,444.44	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	52,786	5.18	273,431.48	
REA GROUP LTD	1,488	111.31	165,629.28	
SEEK LTD	8,301	24.81	205,947.81	
WESFARMERS LTD	27,549	49.97	1,376,623.53	
COLES GROUP LTD	32,141	18.35	589,787.35	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	31,659	7.59	240,291.81	
WOOLWORTHS GROUP LTD	29,413	37.64	1,107,105.32	
TREASURY WINE ESTATES LTD	20,267	11.09	224,761.03	
COCHLEAR LIMITED	1,602	214.56	343,725.12	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4,341	77.16	334,951.56	
SONIC HEALTHCARE LIMITED	10,895	36.05	392,764.75	
CSL LIMITED	11,677	280.20	3,271,895.40	
AUST&NZ BANKING GROUP LTD	68,629	25.39	1,742,490.31	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	41,655	102.28	4,260,473.40	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	79,770	31.14	2,484,037.80	
WESTPAC BANKING CORPORATION	89,365	24.00	2,144,760.00	
ASX LTD	4,627	82.07	379,737.89	
MACQUARIE GROUP LIMITED	8,246	183.11	1,509,925.06	
INSURANSE AUSTRALIA GROUP LTD	61,076	4.62	282,171.12	
MEDIBANK PRIVATE LTD	77,127	3.19	246,035.13	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	35,366	12.70	449,148.20	

小計	SUNCORP GROUP LTD	31,231	11.85	370,087.35	
	DEXUS/AU	25,482	10.67	271,892.94	
	GENERAL PROPERTY TRUST	47,584	4.71	224,120.64	
	GOODMAN GROUP	40,734	19.67	801,237.78	
	LENLEASE GROUP	19,516	11.35	221,506.60	
	MIRVAC GROUP	97,212	2.21	214,838.52	
	SCENTRE GROUP	125,522	2.83	355,227.26	
	STOCKLAND	56,248	3.92	220,492.16	
	VICINITY CENTRES	110,236	1.84	202,834.24	
	BLOCK INC - CDI	766	114.88	87,998.08	
	COMPUTERSHARE LIMITED	12,935	23.74	307,076.90	
	WISETECH GLOBAL LTD	3,687	41.02	151,240.74	
	XERO LTD	3,187	84.16	268,217.92	
	TELSTRA CORPORATION LTD	99,142	3.93	389,628.06	
	APA GROUP	29,063	11.23	326,377.49	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	39,368	6.80	267,702.40	
	銘柄数：62			39,139,226.43	
				(3,523,704,555)	
	組入時価比率：2.2%			2.3%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	31,467	7.30	229,709.10	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	15,835	21.05	333,326.75	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,687	9.39	81,570.93	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	52,695	4.90	258,205.50	
	MERCURY NZ LTD	12,071	5.65	68,201.15	
	MERIDIAN ENERGY LTD	36,812	4.47	164,549.64	
	銘柄数：6			1,135,563.07	
	組入時価比率：0.1%			(92,593,812)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	64,775	54.60	3,536,715.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	33,000	100.10	3,303,300.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	52,000	17.66	918,320.00	
	MTR CORP	38,218	42.80	1,635,730.40	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	37,000	26.85	993,450.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	52,000	41.55	2,160,600.00	
	SANDS CHINA LTD	56,800	15.76	895,168.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	58,600	12.54	734,844.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	47,300	19.84	938,432.00	
	WH GROUP LTD	187,500	5.42	1,016,250.00	

小計	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	89,000	29.70	2,643,300.00	
	HANG SENG BANK	18,400	139.30	2,563,120.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	29,300	328.60	9,627,980.00	
	AIA GROUP LTD	295,200	73.25	21,623,400.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	48,275	53.50	2,582,712.50	
	ESR CAYMAN LTD	49,800	22.95	1,142,910.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	44,000	14.30	629,200.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	34,259	31.65	1,084,297.35	
	LINK REIT	50,400	68.35	3,444,840.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	35,131	28.65	1,006,503.15	
	SINO LAND CO	94,704	10.82	1,024,697.28	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	31,500	94.00	2,961,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD A	11,500	44.05	506,575.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	29,000	18.58	538,820.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	41,625	38.00	1,581,750.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	97,000	11.18	1,084,460.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	19,000	55.15	1,047,850.00	
	CLP HOLDINGS LIMITED	39,400	76.10	2,998,340.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	70,723	7.76	548,810.48	
	HONG KONG & CHINA GAS	268,515	8.50	2,282,377.50	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	34,000	54.50	1,853,000.00	
	銘柄数：31			78,908,752.66	
				(1,303,572,593)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
シンガポール ドル	KEPPEL CORP	34,300	6.56	225,008.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	40,900	3.98	162,782.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	34,500	5.16	178,020.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	124,800	0.77	96,720.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	54,000	4.19	226,260.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	44,024	31.23	1,374,869.52	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	82,054	11.71	960,852.34	
	UNITED OVERSEAS BANK	28,600	28.49	814,814.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	22,000	9.67	212,740.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	93,752	2.70	253,130.40	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	114,911	2.27	260,847.97	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	62,300	3.79	236,117.00	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,097	1.27	1,393.19	
	CITY DEVELOPMENTS	6,900	8.18	56,442.00	

小計	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	52,800	1.76	92,928.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	62,661	1.62	101,510.82	
	UOL GROUP LIMITED	14,000	7.06	98,840.00	
	VENTURE CORP LTD	6,000	17.28	103,680.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	198,490	2.75	545,847.50	
	銘柄数：19			6,002,802.74	
	組入時価比率：0.3%			(559,041,019)	0.4%
イスラエル シュケル	ICL GROUP LTD	17,649	39.03	688,840.47	
	ELBIT SYSTEMS LTD	602	695.00	418,390.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	9,016	26.16	235,858.56	
	BANK HAPOLIM BM	27,115	30.73	833,243.95	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	34,928	32.86	1,147,734.08	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	28,785	18.69	537,991.65	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3,965	110.40	437,736.00	
	AZRIELI GROUP	1,219	253.60	309,138.40	
	NICE LTD	1,513	688.40	1,041,549.20	
	銘柄数：9			5,650,482.31	
小計	組入時価比率：0.1%			(215,250,603)	0.1%
合 計				155,143,859,644	(155,143,859,644)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
ドル	株式 642銘柄	100.0%	73.5%
カナダドル	株式 88銘柄	100.0%	3.8%
ユーロ	株式 239銘柄	100.0%	9.3%
債券	株式 82銘柄	100.0%	4.7%
スイスフラン	株式 41銘柄	100.0%	3.0%
スウェーデンクローナ	株式 45銘柄	100.0%	1.0%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.0%	0.8%
オーストラリアドル	株式 62銘柄	100.0%	2.3%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	株式 31銘柄	100.0%	0.8%
シンガポールドル	株式 19銘柄	100.0%	0.4%
イスラエルシェケル	株式 9銘柄	100.0%	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

（2022年6月末現在）

日立外国株式インデックスファンド

資産総額	54,266,526,700 円
負債総額	69,325,295 円
純資産総額（ - ）	54,197,201,405 円
発行済口数	12,333,742,686 口
1口当たり純資産額（ / ）	4.3942 円
（1万口当たり純資産額）	（43,942 円）

（ご参考）

日立外国株式インデックスマザーファンド

資産総額	162,663,622,535 円
負債総額	29,691,326 円
純資産総額（ - ）	162,633,931,209 円
発行済口数	40,292,288,831 口
1口当たり純資産額（ / ）	4.0364 円
（1万口当たり純資産額）	（40,364 円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 投資信託受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

(2) 受益者名簿

作成しません。

(3) 受益者に対する特典

ありません。

(4) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 償還金

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

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第 1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

(1) 資本の額（2022年8月15日現在）

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

(2) 委託会社等の機構

経営体制

取締役は、5名以内とします。

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

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

投資運用の意思決定機構

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

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

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

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

委託者は、株式会社日立製作所により1999年8月5日に設立された会社です。

委託者は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

2022年6月末日現在、委託者が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、20本であり、その純資産総額の合計は759,795百万円です。（なお、親投資信託18本は、ファンド数及び純資産総額の合計からは除いております。）

基本的性格	募集形態	ファンド数 （本）	純資産総額 （百万円）
追加型株式投資信託	公募	7	169,803
	私募	13	589,992
合計		20	759,795

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、「財務諸表等規則」及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2．財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第22期 (2021年3月31日現在)		第23期 (2022年3月31日現在)	
資産の部				
流動資産				
現金及び預金		1,146		1,029
未収委託者報酬		273,505		305,266
未収運用受託報酬		40		40
関係会社預け金	1	1,396,330	1	1,410,735
前払費用		31,783		32,649
その他		39		257
流動資産合計		1,702,845		1,749,979
固定資産				
無形固定資産				
ソフトウェア		745		570
無形固定資産合計		745		570
投資その他の資産				
敷金		22,882		16,545
繰延税金資産		53,996		52,415
投資その他の資産合計		76,879		68,960
固定資産合計		77,625		69,530
資産合計		1,780,470		1,819,509

（単位：千円）

	第22期		第23期	
	（2021年3月31日現在）		（2022年3月31日現在）	
負債の部				
流動負債				
未払金	1	3	89,972	1 3 62,192
未払費用	1		415,159	1 424,210
未払法人税等	2		3,593	2 2,518
預り金			6,203	4,464
賞与引当金			30,555	28,857
流動負債合計			545,484	522,244
固定負債				
退職給付引当金			117,263	124,570
固定負債合計			117,263	124,570
負債合計			662,748	646,814
純資産の部				
株主資本				
資本金			100,000	100,000
資本剰余金				
その他資本剰余金			200,000	200,000
利益剰余金				
利益準備金			75,000	75,000
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金			742,722	797,695
利益剰余金合計			817,722	872,695
株主資本合計			1,117,722	1,172,695
純資産合計			1,117,722	1,172,695
負債純資産合計			1,780,470	1,819,509

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,060,420	1,064,526
運用受託報酬	455,814	445,247
営業収益計	1,516,234	1,509,773
営業費用		
支払手数料	722,167	717,337
委託計算費	47,261	52,644
調査費	236,282	245,818
営業雑経費		
通信費	3,055	2,034
印刷費	3,011	2,194
諸会費	3,831	3,409
営業雑経費計	9,898	7,639
営業費用計	1,015,609	1,023,440
一般管理費		
給料		
役員報酬	20,409	20,300
給料・手当	225,089	218,081
賞与	1,870	2,575
給料計	247,368	240,957
交際費	48	275
旅費交通費	176	57
租税公課	51	71
不動産賃借料	34,278	34,278
賞与引当金繰入額	64,853	57,714
退職給付費用	8,189	7,306
その他の人件費	41,913	41,745
その他の不動産関係費	5,404	11,531
減価償却費	411	175
諸雑費	7,290	7,103
一般管理費計	1 409,986	1 401,216
営業利益	90,638	85,116
営業外収益		
受取利息	684	835
為替差益	8	6
その他	42	44
営業外収益計	1 735	1 886
営業外費用		
為替差損	-	-
O A 機器解約違約金	416	-
その他	-	-
営業外費用合計	416	-
経常利益	90,957	86,002
特別損失		
事務過誤損失補填	-	3,272
税引前当期純利益	90,957	82,730

法人税等	2	34,961	2	26,176
法人税等調整額		6,489		1,581
法人税等合計		28,472		27,757
当 期 純 利 益		62,485		54,972

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	株 主 資 本							純資産 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金			株主資本 合計	
		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	利益剰余金 合計		
					繰越利益 剰余金			
当 期 首 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	680,237	755,237	1,055,237	1,055,237
当 期 変 動 額								
当期純利益					62,485	62,485	62,485	62,485
当期変動額合計	-	-	-	-	62,485	62,485	62,485	62,485
当 期 末 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	742,722	817,722	1,117,722	1,117,722

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

	株 主 資 本							純資産 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金			株主資本 合計	
		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	利益剰余金 合計		
					繰越利益 剰余金			
当 期 首 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	742,722	817,722	1,117,722	1,117,722
当 期 変 動 額								
当期純利益					54,972	54,972	54,972	54,972
当期変動額合計	-	-	-	-	54,972	54,972	54,972	54,972
当 期 末 残 高	100,000	200,000	200,000	75,000	797,695	872,695	1,172,695	1,172,695

重要な会計方針

1. 固定資産の減価償却の方法	(1)無形固定資産 減価償却の方法は、自社利用ソフトウェアについて見込利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。
2. 引当金の計上基準	(1)賞与引当金 従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち、当期の負担額を計上しております。 (2)退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、計上しております。
3. 収益及び費用の計上基準	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当該履行義務を充足する通常の時点（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)投資助言業務収益 投資助言業務は、投資顧問（助言）契約に基づき、有価証券の価値等または金融商品の価値等の分析に基づく投資判断に関し、顧客のために助言を行う業務です。当該契約については、一定期間にわたり履行義務が充足されると判断し、契約期間を通して収益として認識しております。 (2)投資一任業務収益 投資一任業務は、投資一任契約に基づき、金融商品の価値等の分析に基づく投資判断に基づいて顧客の財産を投資運用する業務です。当該契約については、一定期間にわたり履行義務が充足されると判断し、運用期間にわたり収益を認識しております。 (3)投信委託者報酬 投信委託者報酬は、投資信託の運営・管理を行い、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識されます。当該契約については、一定期間にわたり履行義務が充足されると判断し、運用期間にわたり収益を認識しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	連結納税制度の適用 株式会社日立製作所を連結納税親会社とする法人税に係る連結納税制度を適用しております。

会計方針の変更

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識基準に関する会計基準」（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。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又は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。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、繰越利益剰余金の当期首残高へ与える影響はありません。また、当事業年度の損益に与える影響もありません。

表示方法の変更

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「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。）等を当事業年度の期首から適用しております。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、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

注記事項

（貸借対照表関係）

第22期 (2021年3月31日現在)	第23期 (2022年3月31日現在)
1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 1,396,330千円 未払金 24,240千円 未払費用 586千円	1. 関係会社に対する資産及び負債 関係会社預け金 1,410,735千円 未払金 19,965千円 未払費用 3,094千円
2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 1,443千円 未払事業税 1,205千円 未払事業所税 944千円	2. 未払法人税等の内訳 未払住民税 810千円 未払事業税 801千円 未払事業所税 907千円
3. 消費税等の取扱い 未払消費税は、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。	3. 消費税等の取扱い 同左

（損益計算書関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
1. 関係会社との取引高 一般管理費 10,363千円 営業外収益 684千円	1. 関係会社との取引高 一般管理費 13,950千円 営業外収益 835千円
2. 法人税等には、住民税及び事業税を含んでおります。	2. 同左

（株主資本等変動計算書関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
1. 発行済株式に関する事項 (1)株式の種類 普通株式 (2)当事業年度期首株式数 6,000株 (3)当事業年度増加株式数 - (4)当事業年度減少株式数 - (5)当事業年度末株式数 6,000株	1. 発行済株式に関する事項 (1)株式の種類 普通株式 (2)当事業年度期首株式数 6,000株 (3)当事業年度増加株式数 - (4)当事業年度減少株式数 - (5)当事業年度末株式数 6,000株
2. 自己株式に関する事項 -	2. 自己株式に関する事項 -
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 -	3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 -
4. 配当に関する事項 (1)当事業年度中に行った剰余金の配当 - (2)当事業年度の末日後に行う剰余金の配当 -	4. 配当に関する事項 (1)当事業年度中に行った剰余金の配当 - (2)当事業年度の末日後に行う剰余金の配当 -

（リース取引関係）

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
1年内	2,443千円	1,425千円
1年超	1,425千円	- 千円
合計	3,868千円	1,425千円

（金融商品関係）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組み方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

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

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

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

2．金融商品の時価等に関する事項

現金及び預金、関係会社預け金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組み方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

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

リスク管理規程に基づき諸リスクの管理運営を行っております。

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

2．金融商品の時価等に関する事項

現金及び預金、関係会社預け金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品
該当事項はありません。

（有価証券関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
該当事項はありません。	同左

（デリバティブ取引関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
該当事項はありません。	同左

（退職給付関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)																								
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を採用しております。 退職一時金制度については設立時に設定しております。 退職給付債務および退職給付費用の算定方法として簡便法を採用しております。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左																								
2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務 117,263千円（退職給付引当金）	2. 退職給付債務に関する事項 退職給付債務 124,570千円（退職給付引当金）																								
(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 <table> <tr> <td>退職給付債務の期首残高</td><td>123,532 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>8,189</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>14,458</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td>117,263</td></tr> </table>	退職給付債務の期首残高	123,532 千円	退職給付費用	8,189	退職給付の支払額	14,458	退職給付債務の期末残高	117,263	(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 <table> <tr> <td>退職給付債務の期首残高</td><td>117,263 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>7,306</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td>124,570</td></tr> </table>	退職給付債務の期首残高	117,263 千円	退職給付費用	7,306	退職給付の支払額	-	退職給付債務の期末残高	124,570								
退職給付債務の期首残高	123,532 千円																								
退職給付費用	8,189																								
退職給付の支払額	14,458																								
退職給付債務の期末残高	117,263																								
退職給付債務の期首残高	117,263 千円																								
退職給付費用	7,306																								
退職給付の支払額	-																								
退職給付債務の期末残高	124,570																								
(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表 <table> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td><td>117,263 千円</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された</td><td></td></tr> <tr> <td>負債と資産の純額</td><td>117,263</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>117,263</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された</td><td></td></tr> <tr> <td>負債と資産の純額</td><td>117,263</td></tr> </table>	非積立型制度の退職給付債務	117,263 千円	貸借対照表に計上された		負債と資産の純額	117,263	退職給付引当金	117,263	貸借対照表に計上された		負債と資産の純額	117,263	(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表 <table> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td><td>124,570 千円</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された</td><td></td></tr> <tr> <td>負債と資産の純額</td><td>124,570</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>124,570</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された</td><td></td></tr> <tr> <td>負債と資産の純額</td><td>124,570</td></tr> </table>	非積立型制度の退職給付債務	124,570 千円	貸借対照表に計上された		負債と資産の純額	124,570	退職給付引当金	124,570	貸借対照表に計上された		負債と資産の純額	124,570
非積立型制度の退職給付債務	117,263 千円																								
貸借対照表に計上された																									
負債と資産の純額	117,263																								
退職給付引当金	117,263																								
貸借対照表に計上された																									
負債と資産の純額	117,263																								
非積立型制度の退職給付債務	124,570 千円																								
貸借対照表に計上された																									
負債と資産の純額	124,570																								
退職給付引当金	124,570																								
貸借対照表に計上された																									
負債と資産の純額	124,570																								
(3)退職給付費用 <table> <tr> <td>退職給付費用</td><td>8,189 千円</td></tr> </table>	退職給付費用	8,189 千円	(3)退職給付費用 <table> <tr> <td>退職給付費用</td><td>7,306 千円</td></tr> </table>	退職給付費用	7,306 千円																				
退職給付費用	8,189 千円																								
退職給付費用	7,306 千円																								

（税効果会計関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 （繰延税金資産） 賞与引当金 10,569 千円 退職給付引当金 40,561 減価償却費 716 未払社会保険料 1,806 その他 9,956 繰延税金資産小計 63,611 税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額 — 将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額 9,614 評価性引当額小計 9,614 繰延税金資産合計 53,996	1. 繰延税金資産の発生的主要原因別内訳 （繰延税金資産） 賞与引当金 11,658 千円 退職給付引当金 43,088 減価償却費 3,258 未払社会保険料 2,502 その他 590 繰延税金資産小計 61,099 税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額 — 将来減算一時差異等の合計 に係る評価性引当額 8,684 評価性引当額小計 8,684 繰延税金資産合計 52,415
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異要因 (%) 法定実効税率 34.6 (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0 その他 3.3 税効果会計適用後の法人税等の負担率 31.3	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異要因 (%) 法定実効税率 34.6 (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 2.6 その他 3.6 税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.6

（ストックオプション等関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
該当事項はありません。	同左

（持分法損益等関係）

第22期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	第23期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
該当事項はありません。	同左

（資産除去債務関係）

第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	第23期 （自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）																
1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。 また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。 2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は本店移転の実績を鑑み合理的に見積っており、使用見込期間は30年と見積もって計算しております。 3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減 <table> <tr> <td>期首残高</td><td>2,713千円</td></tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td><td>- 千円</td></tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td><td>370千円</td></tr> <tr> <td>期末残高</td><td>3,083千円</td></tr> </table>	期首残高	2,713千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	370千円	期末残高	3,083千円	1. 当該資産除去債務の概要 当社本店は建物管理者との不動産賃貸借契約に基づき、賃貸期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の義務に関して資産除去債務を認識しております。 また、当会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。 2. 当該資産除去債務の金額算定方法 資産除去債務の金額は過去の本店移転の実績を鑑み、使用見込期間は30年と見積もって計算していましたが、2022年5月本店移転予定に伴い、当事業年度に原状回復に係る債務の見積もり変更を行いました。また、敷金について償却に係る合理的な期間の短縮を行っており、これにより、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引き前当期純利益はそれぞれ5,967千円減少しております。 3. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減 <table> <tr> <td>期首残高</td><td>3,083千円</td></tr> <tr> <td>建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額</td><td>- 千円</td></tr> <tr> <td>当年度の負担に属する償却額</td><td>6,337千円</td></tr> <tr> <td>期末残高</td><td>9,420千円</td></tr> </table>	期首残高	3,083千円	建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円	当年度の負担に属する償却額	6,337千円	期末残高	9,420千円
期首残高	2,713千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	370千円																
期末残高	3,083千円																
期首残高	3,083千円																
建物賃貸借契約に伴う 資産除去債務の増加額	- 千円																
当年度の負担に属する償却額	6,337千円																
期末残高	9,420千円																

（収益認識に関する注記）

第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	第23期 （自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）
	1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報 当事業年度の収益の構成は次の通りです。
	セグメント 投資運用業
	主要な財又はサービスのライン
	投資助言業務収益 100,000千円
	投資一任業務収益 345,247千円
	投信委託者報酬 1,064,526千円
	合計 1,509,773千円
	収益認識の時期
	一時点で移転される財 -
	一定の期間にわたり移転されるサービス 1,509,773千円
	合計 1,509,773千円
	2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
	(1)投資助言業務収益 投資助言業務は、投資顧問（助言）契約に基づき、有価証券の価値等または金融商品の価値等の分析に基づく投資判断に関し、顧客のために助言を行う業務です。 履行義務は契約期間にわたり充足されると判断しておりますが、これは顧客は当社が助言業務を行うことにより便益を享受することができ、助言業務は契約期間にわたって継続して行うことから、契約期間の経過に伴い義務を履行していると判断しているためです。 投資助言業務に関する取引の対価は、1年間の契約に基づき、四半期ごとに概ね1か月以内に受領しており、履行義務を充足してから対価を受領するまでの期間が通常は1年以内であるため、当該顧客との契約に基づく債権について、重大な金融要素の調整は行っておりません。
	(2)投資一任業務収益 投資一任業務は、投資一任契約に基づき、金融商品の価値等の分析に基づく投資判断に基づいて顧客の財産を投資運用する業務です。 日立企業年金基金との契約においては報酬額が投資一任契約に基づき日々の信託財産の残高に対する一定割合として計算される一方で、年間報酬額上限が定められております。 履行義務は契約期間にわたり充足されると判断しておりますが、これは顧客は当社が投資一任業務を行うことにより便益を享受することができ、投資運用業務は契約期間にわたって継続して行うことから、契約期間の経過に伴い義務を履行していると判断しているためです。 投資一任業務に関する取引の対価は、1年間の運用期間満了後、概ね1か月以内に受領しており、履行義務を充足してから対価を受領するまでの期間が通常は1年以内であるため、当該顧客との契約に基づく債権について、重大な金融要素の調整は行っておりません。

	(3) 投信委託者報酬 投信委託者報酬は、投資信託の運営・管理を行う業務です。 履行義務は契約期間にわたり充足されると判断しておりますが、これは顧客は当社が投信委託業務を行うことにより便益を享受することができ、投信委託業務は契約期間にわたって継続して行うことから、契約期間の経過に伴い義務を履行していると判断しているためです。 投信委託業務に関する取引の対価は、6か月の運用期間満了後、概ね1か月以内に受領しており、履行義務を充足してから対価を受領するまでの期間が通常は1年以内であるため、当該顧客との契約に基づく債権について、重大な金融要素の調整は行っておりません。 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しております。
--	---

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

該当事項はありません。

(3)主要な顧客ごとの情報

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

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

該当事項はありません。

(3)主要な顧客ごとの情報

顧客の名称または氏名	売上高（千円）
日立企業年金基金	300,000
日立国内株式特化型ファンド（大口）（注）	233,589
日立国内株式厳選投資ファンド（大口）（注）	223,337

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

（関連当事者情報）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の受入等	事業上の関係				
親会社	㈱日立製作所	東京都千代田区	460,790 百万円	電機機器製造業	100.0%	受入1名 兼任3名	営業上の取引、資金の預け入れ等	連結納税の未払金の支払い	37,245	未払金	23,533
								預け金の利息	684	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,632,735	関係会社預け金	1,396,330
								親会社に対する預け金の減少	1,588,976		

- （注）1．記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
- 2．取引条件および取引条件の決定方法等
関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。
- 3．役員の受入1名は当社代表取締役1名、役員の兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

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

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

- （注）1．記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
- 2．取引条件および取引条件の決定方法等
近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

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

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

- （注）1．記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
- 2．取引条件および取引条件の決定方法等
近隣の取引事例を参考の上、決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社日立製作所（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の被所有割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の受入等	事業上の関係				
親会社	(株)日立製作所	東京都千代田区	461,731百万円	電機機器製造業	100.0%	兼任3名	営業上の取引、資金の預け入れ等	連結納税の未払金の支払い	23,533	未払金	18,829
								預け金の利息	835	未収入金	-
								親会社に対する預け金の増加	1,571,813	関係会社預け金	1,410,735
								親会社に対する預け金の減少	1,557,408		

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

２．取引条件および取引条件の決定方法等

関係会社預け金の金利：市場金利に基づいて決定しております。

３．役員の兼任3名は当社非常勤取締役2名、当社非常勤監査役1名です。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社日立製作所（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	第23期 （自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）
1株当たり純資産額 186,287円10銭 1株当たり当期純利益 10,414円19銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	1株当たり純資産額 195,449円27銭 1株当たり当期純利益 9,162円16銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 62,485千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし 普通株式に係る当期純利益 62,485千円 普通株式の期中平均株式数 6,000株	1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 54,972千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項なし 普通株式に係る当期純利益 54,972千円 普通株式の期中平均株式数 6,000株

（重要な後発事象）

第22期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	第23期 （自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）
該当事項はありません。	同左

（追加情報）

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（2022年6月末現在）

（１）受託者（受託会社）

名称	資本の額	事業の内容
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名称	資本の額	事業の内容
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（ご参考）マザーファンドの運用再委託先の名称、資本の額及び事業の内容

名称	資本の額	事業の内容
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社 （1998年2月25日設立）	310百万円	「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める投資運用業および投資助言・代理業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託者（受託会社）

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

（２）販売会社

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

（ご参考）マザーファンドの運用再委託先の業務の概況

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

３【資本関係】

該当ありません。

第3【参考情報】

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

書類名	提出年月日
有価証券届出書	2021年 8月16日
有価証券報告書	2021年 8月16日
有価証券届出書の訂正届出書	2022年 2月10日
半期報告書	2022年 2月10日

独立監査人の監査報告書

2022年5月27日

日立投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

大関 康広

業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日立投資顧問株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第23期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日立投資顧問株式会社の2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注１）上記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。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2022年7月27日

日立投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

福村

寛

業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日立外国株式インデックスファンドの2021年5月18日から2022年5月16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、日立外国株式インデックスファンドの2022年5月16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、日立投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

日立投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注１）上記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。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。