

**【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】	2024年2月9日提出
【計算期間】	第32期(自 2023年5月11日至 2023年11月10日)
【ファンド名】	SMT グローバル株式インデックス・オープン
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	上坪 直樹
【連絡場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【電話番号】	03-6453-3610
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 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】

## &lt;ファンドの目的&gt;

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

## &lt;信託金限度額&gt;

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

## &lt;基本的性格&gt;

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

## 商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分表に記載している「為替ヘッジ」は、対円で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。

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

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

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

< 商品分類表定義 >

## [ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

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

## [ 投資対象地域による区分 ]

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

## [ 投資対象資産(収益の源泉)による区分 ]

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

## [ 独立した区分 ]

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

## [ 補足分類 ]

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

のとする。

## < 属性区分表定義 >

### [ 投資対象資産による属性区分 ]

#### (1) 株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

#### (2) 債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3) 不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[ 投資形態による属性区分 ]

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

[ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

[ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

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

## 〔特殊型〕

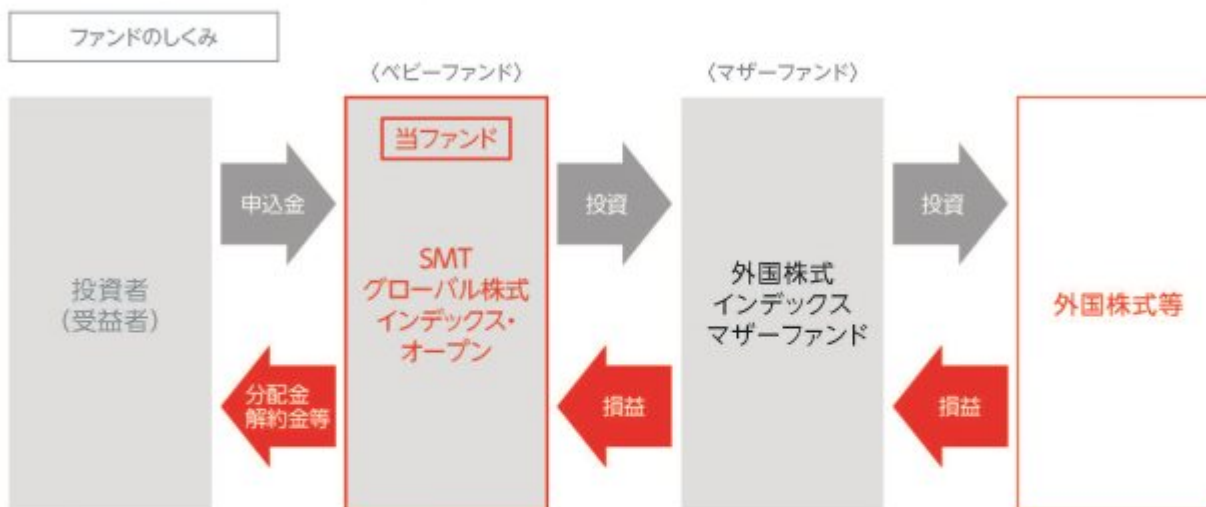
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特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

ESG分類：当ファンドはESG投信ではありません。

## &lt;ファンドの特色&gt;

## 特色1 日本を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

- 原則として、為替ヘッジは行いません。



※各ファンドの純資産総額(2023年11月末現在)

ベビーファンド:1,863.76億円、マザーファンド:6,252.11億円

### ? ファミリーファンド方式とは

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

### 〈マザーファンドの概要〉

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
外国株式インデックスマザーファンド	原則として、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)を構成している国の株式	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。



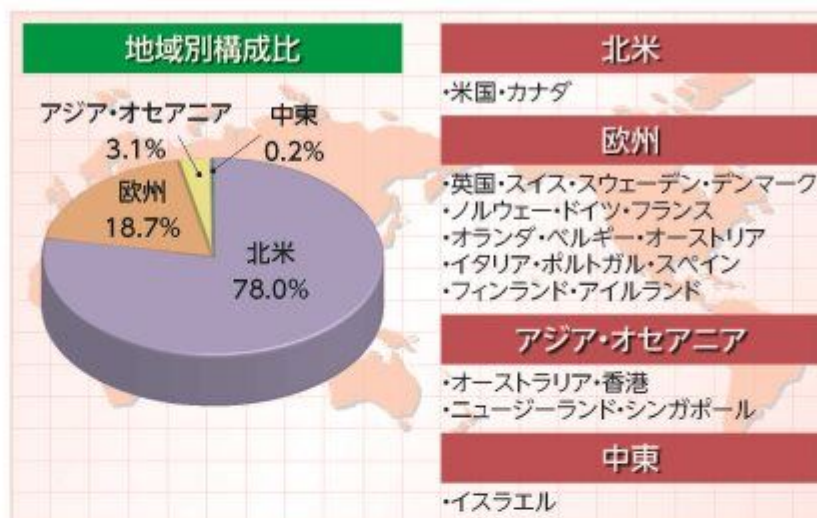
## 特色2 MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

### MSCI コクサイ・インデックスとは

#### インデックスの概要

(2023年11月末現在)

国・地域	22カ国・地域
構成銘柄数	1,273銘柄
時価総額	約7,962兆円



#### ベンチマークの推移

(2013年11月末～2023年11月末)



(出所) MSCI Inc.のデータをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント作成

※時価総額は当該日の為替データをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメントが円換算しています。

※地域別構成比は端数処理の関係で合計値が100%と異なる場合があります。

※「MSCIコクサイ・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.はMSCIコクサイ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※上記は過去のベンチマークデータをもとに作成したものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの運用状況を表したものではありません。

## マザーファンドの投資プロセス



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## 分配方針

- 年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。  
ただし、分配を行わないことがあります。
  - 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## 主な投資制限

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

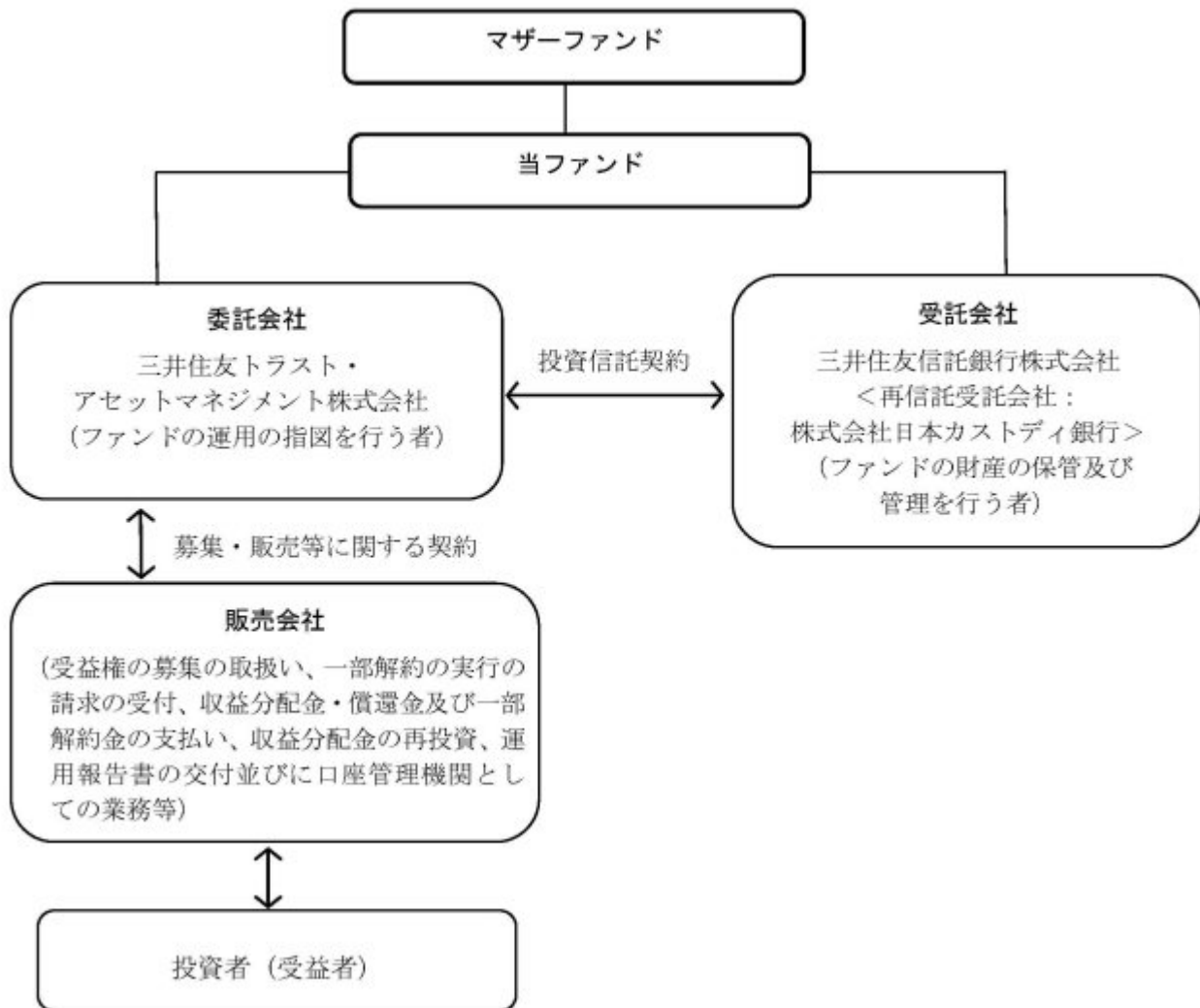
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

- |           |  |
|-----------|--|
| 2008年1月9日 | 本ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始   |
| 2012年4月1日 | 本ファンドの名称を「STAM グローバル株式インデックス・オープン」から<br>「SMT グローバル株式インデックス・オープン」に変更<br>本ファンドの主要投資対象である「住信 外国株式インデックス マザーファン<br>ド」の名称を「外国株式インデックス マザーファンド」に変更 |

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



#### 委託会社の概況（2023年11月30日現在）

イ．資本金の額：20億円

#### ロ．委託会社の沿革

- 1986年11月1日： 住信キャピタルマネジメント株式会社設立
- 1987年2月20日： 投資顧問業の登録
- 1987年9月9日： 投資一任契約に係る業務の認可
- 1990年10月1日： 住信投資顧問株式会社に商号変更
- 1999年2月15日： 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 1999年3月25日： 証券投資信託委託業の認可
- 2007年9月30日： 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）
- 2012年4月1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2018年10月1日： 三井住友信託銀行株式会社の運用事業に係る権利義務を承継

#### ハ．大株主の状況

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

## 2【投資方針】

**（１）【投資方針】****（イ）基本方針**

本ファンドは、主として「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」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）への投資を通じて、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

**（ロ）運用方法****投資対象**

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

**投資態度**

- 1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 2)株式の実質組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。
- 3)実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 4)投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、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および通貨に係るオプション取引ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、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、ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
- 5)ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

**（２）【投資対象】**

**（イ）**本ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 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、投資信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限りません。）

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

**（ロ）**委託会社は、信託金を主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券ならびに次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利

を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券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が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
  8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（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. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  10. コマーシャル・ペーパー
  11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第11号の証券または証書の性質を有するもの
  13. 証券投資信託または外国証券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. 投資証券もしくは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せん。）
  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せん。）
  20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で第21号の有価証券の性質を有するもの
- なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するもの、および第14号に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券（「投資法人債券」を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

### 3. コール・ローン

#### 4. 手形割引市場において売買される手形

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

#### 6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

- (二) 前記(ロ)の規定にかかわらず、本ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を前記(八)第1号から第4号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### (参考) マザーファンドの概要

#### 「外国株式インデックス マザーファンド」の概要

##### 1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

##### 2. 運用方法

###### (1) 投資対象

原則として、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）を構成している国の株式を主要投資対象とします。

###### (2) 投資態度

原則としてMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）を構成している国の株式に分散投資を行い、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。

外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。

有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。

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

投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。

##### 3. 運用制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

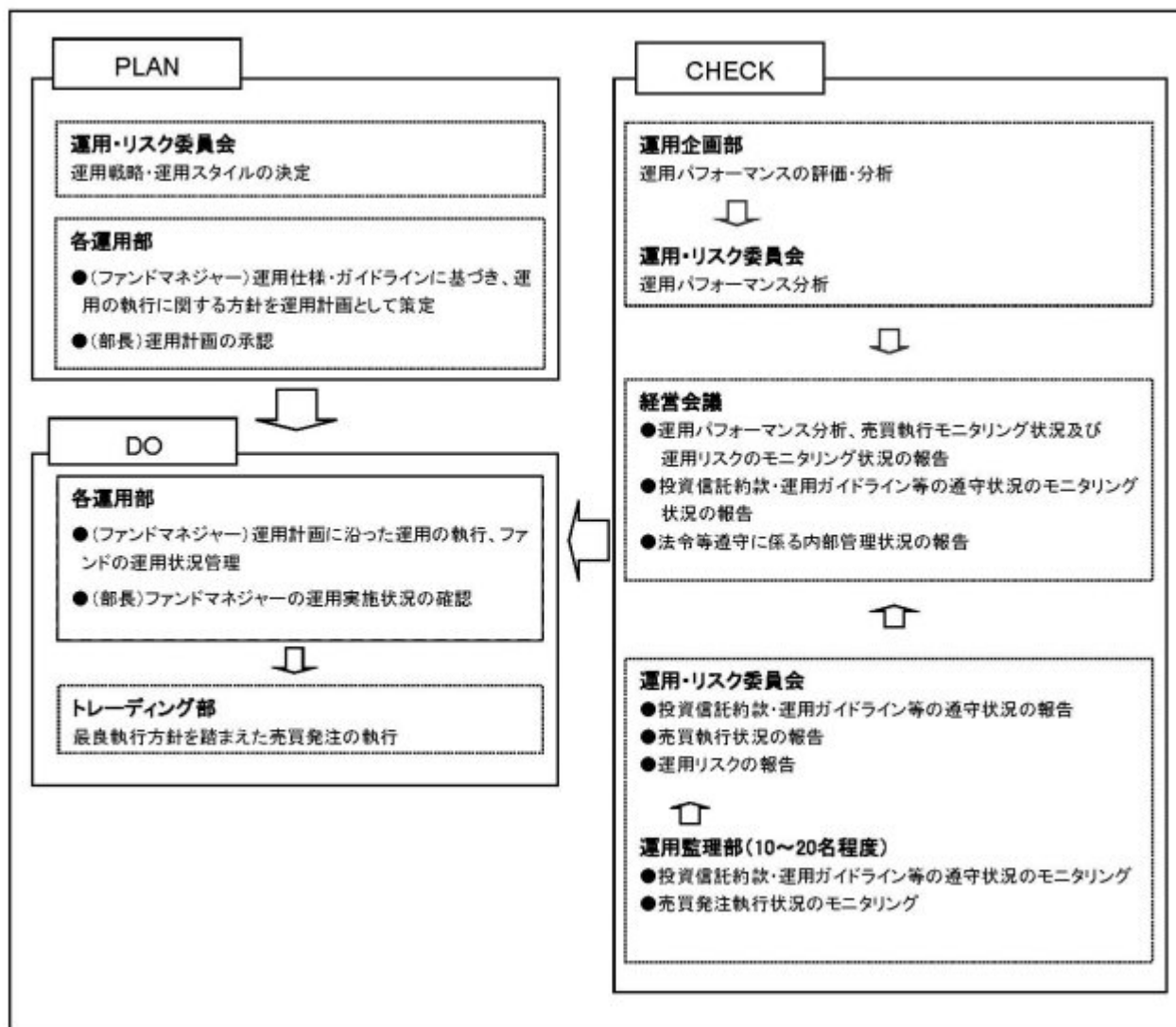
投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

デリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券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。)について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

### (3)【運用体制】

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



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

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

#### (4) 【分配方針】

- ・年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。
- ・分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。



## （５）【投資制限】

## &lt;約款に定める投資制限&gt;

株式への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。前文の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。（投資信託約款第19条）

委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、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。信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。（投資信託約款第22条）

1. 投資信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（第5号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図することができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）また、委託会社は、投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけ

る通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことを指図することができます。（投資信託約款第23条）

委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことを指図することができます。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、原則として本ファンドの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。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第24条）

委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことを指図することができます。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本ファンドの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可能なものについてはこの限りではありません。金利先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする金利商品（以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。また、為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする外貨建資産（以下「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。（投資信託約款第25条）

委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。（投資信託約款第26条）

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

委託会社は、投資信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの投資信託財産に係る外貨建資産のうち投資信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、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。（投資信託約款第28条）

委託会社は、投資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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。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。また、一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資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投資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を限度とします。た

だし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。また、収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。なお、借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。（投資信託約款第34条）

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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券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。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

前記 から における「実質投資割合」とは、本ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、本ファンドの投資信託財産に属する前記 から に掲げる当該各資産の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該各資産の時価総額のうち本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額の合計額の割合をいいます。また、「本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、本ファンドの投資信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該各資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。前記 、 および における「投資信託財産に属するとみなした額」も同様です。

#### < 関連法令に基づく投資制限 >

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様はに帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### 株価変動リスク

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

##### 為替変動リスク

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

### 信用リスク

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

### 流動性リスク

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

### カントリーリスク

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

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

### <その他の留意点>

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

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

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

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

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

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

ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の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、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

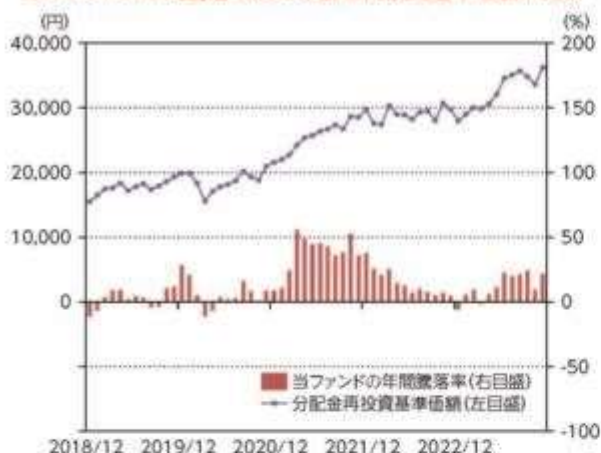
## (2) リスクの管理体制

### 委託会社におけるリスク管理体制

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

## 【参考情報】

### 当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*2018年12月～2023年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

## 各資産クラスの指数について

<b>日本株</b> TOPIX(東証株価指数) (配当込み)	TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社JPKX研究が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての可能性を有するマーケット・ベンチマークで、時動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。(配当込み)指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る権利又は債権は、株式会社JPKX研究又は株式会社JPKX研究の関連会社(以下「JPKX」という。)の知財財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る権利又は債権に関するすべての権利はJPKXが有します。JPKXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPKXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPKXは責任を負いません。
<b>先進国株</b> MSCIコクサイインデックス (配当込み、円ベース)	MSCIコクサイインデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
<b>新興国株</b> MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
<b>日本国債</b> NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当該の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
<b>先進国債</b> FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推薦、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としてあり、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又は遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産権その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
<b>新興国債</b> J.P. Morganグローバル・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ボンド・インデックス (円ベース)	本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承諾なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

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

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、2.2% (税抜 2.0%) (1)の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料は、商品説明等に係る費用等の対価として、販売会社に支払われます。

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

「分配金再投資コース」（2）において収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

2：収益分配金の受取方法により、「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

上記及びの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## （2）【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

ご解約時には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.05%の率を乗じて得た額を信託財産留保額（ ）として当該基準価額から控除します。

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

## （3）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 0.55%（税抜 0.5%）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.187% （税抜 0.17%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.297% （税抜 0.27%）	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 0.066% （税抜 0.06%）	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、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

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

## （4）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち配当所得として課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収が行われます。

なお原則として確定申告不要ですが、確定申告により、申告分離課税又は総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

	税 率（内 訳）
2037年12月31日まで	20.315%（所得税15.315%、住民税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%、住民税5%）

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

一部解約時及び償還時の譲渡益は譲渡所得として課税対象となり、申告分離課税が適用されます（特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です）。その税率は、上記イ．の表の通りです。

ハ．損益通算について

一部解約時及び償還時の譲渡損益については、確定申告により、特定公社債等の利子所得及び譲渡所得等の所得間並びに上場株式等（公募株式投資信託を含みます。）の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り）及び譲渡所得等との損益通算が可能です。

ニ．少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当

所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」及び「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金並びに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、以下の税率による源泉徴収が行われます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税額から控除できます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

	税 率（所得税のみ）
2037年12月31日まで	15.315%
2038年1月1日以降	15%

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

#### 個別元本について

- イ．追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）に当たります。
- ロ．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ハ．ただし個別元本は、複数支店で同一ファンドの受益権を取得する場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。
- ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配金）」についてをご参照ください。）

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

- イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

上記は、2024年1月1日現在のもので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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



**(参考情報)ファンドの総経費率**

直近の運用報告書作成対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.59%	0.56%	0.03%

※対象期間は2023年5月11日～2023年11月10日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、購入時手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

**5【運用状況】**

以下は、2023年11月30日現在の状況について記載してあります。

**【SMT グローバル株式インデックス・オープン】****(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	186,283,402,449	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		93,081,944	0.05
合計(純資産総額)		186,376,484,393	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

**(2)【投資資産】****【投資有価証券の主要銘柄】****イ. 評価額上位銘柄明細**

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	34,701,278,352	5.2619	182,595,777,790	5.3682	186,283,402,449	99.95

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

**ロ. 種類別投資比率**

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

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

**【投資不動産物件】**

該当事項はありません。

**【その他投資資産の主要なもの】**

該当事項はありません。

**(3)【運用実績】****【純資産の推移】**

	純資産総額(円)	1万口当たりの純資産額(円)

		( 分配落 )	( 分配付 )	( 分配落 )	( 分配付 )
第13期計算期間末	(2014年 5月12日)	31,377,230,205	31,430,102,052	11,869	11,889
第14期計算期間末	(2014年11月10日)	39,616,254,861	39,674,640,512	13,571	13,591
第15期計算期間末	(2015年 5月11日)	49,142,974,483	49,208,775,156	14,937	14,957
第16期計算期間末	(2015年11月10日)	52,635,655,583	52,635,655,583	14,590	14,590
第17期計算期間末	(2016年 5月10日)	48,189,110,532	48,189,110,532	12,658	12,658
第18期計算期間末	(2016年11月10日)	50,884,888,146	50,884,888,146	12,866	12,866
第19期計算期間末	(2017年 5月10日)	57,668,408,956	57,668,408,956	15,620	15,620
第20期計算期間末	(2017年11月10日)	61,575,395,187	61,575,395,187	16,828	16,828
第21期計算期間末	(2018年 5月10日)	63,952,096,377	63,952,096,377	17,015	17,015
第22期計算期間末	(2018年11月12日)	66,736,895,592	66,736,895,592	17,474	17,474
第23期計算期間末	(2019年 5月10日)	66,369,394,441	66,369,394,441	17,571	17,571
第24期計算期間末	(2019年11月11日)	71,010,578,576	71,010,578,576	18,786	18,786
第25期計算期間末	(2020年 5月11日)	66,272,748,451	66,272,748,451	16,887	16,887
第26期計算期間末	(2020年11月10日)	81,355,939,441	81,355,939,441	20,337	20,337
第27期計算期間末	(2021年 5月10日)	101,047,497,198	101,047,497,198	25,314	25,314
第28期計算期間末	(2021年11月10日)	122,945,875,056	122,945,875,056	28,714	28,714
第29期計算期間末	(2022年 5月10日)	128,173,406,303	128,173,406,303	27,613	27,613
第30期計算期間末	(2022年11月10日)	144,810,983,142	144,810,983,142	29,417	29,417
第31期計算期間末	(2023年 5月10日)	155,576,050,565	155,576,050,565	30,650	30,650
第32期計算期間末	(2023年11月10日)	183,229,859,113	183,229,859,113	35,308	35,308
	2022年11月末日	144,851,453,988		29,595	
	12月末日	137,820,316,101		27,785	
	2023年 1月末日	144,561,474,198		28,821	
	2月末日	149,592,875,495		29,818	
	3月末日	150,632,106,450		29,656	
	4月末日	154,382,407,077		30,455	
	5月末日	160,575,033,186		31,864	
	6月末日	172,772,426,159		34,354	
	7月末日	176,128,819,112		34,863	
	8月末日	180,025,705,863		35,454	
	9月末日	177,549,003,735		34,586	
	10月末日	173,080,327,292		33,404	
	11月末日	186,376,484,393		36,013	

## 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	20
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	20
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	20
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	0
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	0

第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	0
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	0
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	0
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	0
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	0
第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	0
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	0
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	0
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	0
第27期計算期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	0
第28期計算期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	0
第29期計算期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	0
第30期計算期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	0
第31期計算期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	0
第32期計算期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	10.6
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	14.5
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	10.2
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	2.3
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	13.2
第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	1.6
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	21.4
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	7.7
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	1.1
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	2.7
第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	0.6
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	6.9
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	10.1
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	20.4
第27期計算期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	24.5
第28期計算期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	13.4
第29期計算期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	3.8
第30期計算期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	6.5
第31期計算期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	4.2
第32期計算期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	15.2

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第13期計算期間	2013年11月12日～2014年 5月12日	7,754,882,081	6,030,609,109	26,435,923,665
第14期計算期間	2014年 5月13日～2014年11月10日	8,810,819,376	6,053,917,521	29,192,825,520
第15期計算期間	2014年11月11日～2015年 5月11日	8,101,939,574	4,394,428,126	32,900,336,968
第16期計算期間	2015年 5月12日～2015年11月10日	6,873,700,244	3,697,965,384	36,076,071,828
第17期計算期間	2015年11月11日～2016年 5月10日	4,786,857,168	2,791,851,183	38,071,077,813
第18期計算期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	3,725,317,505	2,246,449,134	39,549,946,184
第19期計算期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	3,291,432,768	5,921,245,633	36,920,133,319
第20期計算期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	3,511,850,373	3,839,912,503	36,592,071,189
第21期計算期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	3,648,972,417	2,655,661,737	37,585,381,869
第22期計算期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	3,158,364,085	2,551,665,139	38,192,080,815
第23期計算期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	2,585,019,492	3,004,062,734	37,773,037,573
第24期計算期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	2,659,369,782	2,632,348,796	37,800,058,559
第25期計算期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	5,574,832,500	4,129,066,013	39,245,825,046
第26期計算期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	4,225,113,490	3,467,106,993	40,003,831,543
第27期計算期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	4,739,647,090	4,826,507,133	39,916,971,500
第28期計算期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	5,951,768,418	3,051,976,551	42,816,763,367
第29期計算期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	6,726,436,052	3,124,638,878	46,418,560,541
第30期計算期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	6,157,450,757	3,349,603,890	49,226,407,408
第31期計算期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	5,153,379,676	3,621,532,816	50,758,254,268
第32期計算期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	5,784,904,683	4,649,150,181	51,894,008,770

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

(参考)

## 外国株式インデックス 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	427,826,050,384	68.43
	イギリス	24,535,845,183	3.92
	カナダ	20,598,229,572	3.29
	スイス	19,335,080,055	3.09
	フランス	19,213,288,078	3.07
	ドイツ	14,947,460,475	2.39
	オランダ	11,659,013,675	1.86
	オーストラリア	11,327,812,044	1.81
	アイルランド	11,123,914,897	1.78
	デンマーク	5,873,700,448	0.94
	スウェーデン	5,338,030,291	0.85
	スペイン	4,726,112,078	0.76
	イタリア	3,387,217,164	0.54
	香港	2,876,584,176	0.46

	シンガポール	1,916,162,023	0.31
	フィンランド	1,881,271,096	0.30
	ジャージー	1,624,023,183	0.26
	ベルギー	1,348,366,625	0.22
	イスラエル	1,171,991,204	0.19
	ノルウェー	1,170,267,622	0.19
	バミューダ	922,845,928	0.15
	キュラソー	841,326,685	0.13
	ケイマン	795,355,354	0.13
	ニュージーランド	437,882,141	0.07
	オーストリア	348,372,821	0.06
	ルクセンブルク	345,322,884	0.06
	ポルトガル	345,295,199	0.06
	リベリア	266,601,960	0.04
	パナマ	157,465,952	0.03
	マン島	74,201,499	0.01
	小計	596,415,090,696	95.39
新株予約権証券	カナダ	-	-
投資信託受益証券	オーストラリア	110,452,209	0.02
	香港	49,850,640	0.01
	小計	160,302,849	0.03
投資証券	アメリカ	10,247,985,758	1.64
	オーストラリア	723,567,687	0.12
	フランス	247,809,948	0.04
	シンガポール	242,107,133	0.04
	イギリス	185,875,117	0.03
	香港	122,317,004	0.02
	カナダ	53,446,330	0.01
	ベルギー	53,228,088	0.01
	小計	11,876,337,065	1.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		16,759,607,956	2.68
合計(純資産総額)		625,211,338,566	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	12,237,152,379	1.96
	買建	カナダ	550,786,735	0.09
	買建	ドイツ	2,254,176,226	0.36
	買建	イギリス	876,168,430	0.14
	買建	オーストラリア	653,041,685	0.10

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		547,796,988	0.09

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

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,205,677	25,773.89	31,074,996,401	27,850.64	33,578,883,197	5.37
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	541,466	48,933.87	26,496,027,871	55,717.46	30,169,115,340	4.83
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	707,853	17,680.11	12,514,925,712	21,519.28	15,232,488,605	2.44
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	189,337	57,414.87	10,870,761,095	70,799.49	13,404,964,553	2.14
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	455,405	18,326.41	8,345,940,818	19,852.97	9,041,146,038	1.45
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	169,572	38,656.83	6,555,116,319	48,856.65	8,284,720,532	1.33
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	405,242	18,439.83	7,472,596,280	20,060.34	8,129,295,544	1.30
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	218,306	28,608.33	6,245,371,237	35,905.66	7,838,423,151	1.25
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	71,368	70,969.75	5,064,969,394	78,679.50	5,615,199,170	0.90
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	61,851	63,218.72	3,910,141,157	87,044.85	5,383,811,030	0.86
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	98,928	47,235.98	4,672,961,275	52,752.53	5,218,703,109	0.83
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	224,007	20,153.74	4,514,579,224	22,695.84	5,084,027,568	0.81
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	33,885	116,488.25	3,947,204,355	138,367.86	4,688,595,211	0.75
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	309,867	15,448.15	4,786,874,551	15,051.14	4,663,852,776	0.75
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	124,044	33,110.86	4,107,203,650	37,389.60	4,637,956,299	0.74
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	184,567	22,678.67	4,185,734,718	22,370.81	4,128,914,710	0.66

アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	180,673	21,410.15	3,868,237,273	22,226.68	4,015,762,600	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	64,870	55,023.25	3,569,358,343	60,272.22	3,909,859,391	0.63
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	249,398	12,351.08	3,080,335,999	14,932.40	3,724,111,693	0.60
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	77,067	43,015.87	3,315,104,781	45,741.71	3,525,176,472	0.56
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	204,668	18,829.10	3,853,714,764	16,709.35	3,419,869,819	0.55
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	34,939	61,442.58	2,146,742,627	90,799.54	3,172,445,383	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	30,700	109,695.43	3,367,649,821	101,622.09	3,119,798,224	0.50
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	139,075	22,675.66	3,153,617,469	21,164.84	2,943,500,638	0.47
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	33,969	74,779.06	2,540,170,210	86,456.57	2,936,843,233	0.47
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	194,506	16,318.22	3,173,992,577	14,873.18	2,892,924,519	0.46
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	135,241	20,271.73	2,741,570,043	20,369.19	2,754,750,301	0.44
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	314,924	8,842.74	2,784,793,360	8,563.88	2,696,973,266	0.43
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	113,530	21,600.25	2,452,276,473	22,954.68	2,606,045,456	0.42
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	105,521	26,899.21	2,838,432,069	24,584.22	2,594,151,605	0.41

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.80
		素材	3.90
		資本財	6.50
		商業・専門サービス	1.55
		運輸	1.72
		自動車・自動車部品	2.03
		耐久消費財・アパレル	1.52
		消費者サービス	2.03
		メディア・娯楽	5.88
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.48
		生活必需品流通・小売り	1.64
		食品・飲料・タバコ	3.53

	家庭用品・パーソナル用品	1.65
	ヘルスケア機器・サービス	4.29
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.74
	銀行	5.18
	金融サービス	6.48
	保険	3.09
	エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.04
	ソフトウェア・サービス	10.17
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.77
	電気通信サービス	1.18
	公益事業	2.66
	半導体・半導体製造装置	6.19
	不動産管理・開発	0.33
	小計	95.39
新株予約権証券		
投資信託受益証券		0.03
投資証券		1.90
合計		97.32

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

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	365	アメリカドル	79,245,385.75	11,654,618,882	83,206,312.5	12,237,152,379	1.96
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	21	カナダドル	4,942,688.5	534,848,322	5,089,980	550,786,735	0.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	36	スイスフラン	3,875,732	653,293,386	3,890,520	655,786,051	0.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	226	ユーロ	9,414,993.2	1,520,615,551	9,896,540	1,598,390,175	0.26
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	38	オーストラリアドル	6,620,866	645,203,392	6,701,300	653,041,685	0.10
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	63	イギリスポンド	4,746,086.25	886,758,755	4,689,405	876,168,430	0.14

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
----	-------	---------	----	-----------	-----------	-------------



為替予約取引	アメリカドル	買建	2,500,000.00	367,225,000	367,615,500	0.06
	ユーロ	買建	660,000.00	106,543,140	106,545,648	0.02
	デンマーククローネ	買建	3,400,000.00	73,746,000	73,635,840	0.01

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

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

#### 参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績

## 運用実績

当初設定日：2008年1月9日

作成基準日：2023年11月30日

### 基準価額・純資産の推移



※基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。  
 ※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

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

### 主要な資産の状況

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.4%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	4.8%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	一般消費財・サービス流通・小売り	2.4%
NVIDIA CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	2.1%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.4%
META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.3%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.3%
TESLA INC	アメリカ	株式	自動車・自動車部品	1.3%
UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	株式	ヘルスケア機器・サービス	0.9%
ELI LILLY & CO	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.9%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。  
 ※2023年は年初から作成基準日までの収益率です。

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

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

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

#### < 申込コース >

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」（ ）の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

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

#### < 申込みの受付 >

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

#### < 申込単位 >

販売会社が定める単位とします（「分配金再投資コース」を選択された受益権の収益分配金を再投資する場合は1円以上1円単位とします。）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### < 申込価額 >

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### < 申込手数料 >

前記 第1ファンドの状況 4手数料等及び税金 (1)申込手数料をご覧ください。

#### < 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

#### < 申込受付の中止等 >

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

#### < その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファン

ドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### < 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 2【換金（解約）手続等】

#### < 一部解約手続 >

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

#### < 一部解約の受付 >

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

#### < 一部解約単位 >

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### < 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.05%の率を乗じて得た解約時における信託財産留保額を控除した価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<https://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

#### < 一部解約代金の支払い >

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

#### < 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

#### <一部解約受付の中止等>

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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

#### <一部解約の制限>

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

#### <その他>

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

#### <問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

##### <基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控

除した金額(以下「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

#### < 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

#### < 主要な投資対象資産の評価方法 >

本ファンドの主要な投資対象であるマザーファンド受益証券の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象である株式の評価方法

原則として、取引所における計算時において知り得る直近の日(外国で取引されているものについては、原則として、本ファンドの基準価額計算日の前日)の最終相場で評価します。

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

#### < 基準価額の照会方法 >

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

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

#### (2) 【保管】

該当事項はありません。

#### (3) 【信託期間】

無期限とします。(2008年1月9日設定)

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

#### (4) 【計算期間】

原則として、毎年5月11日から11月10日までおよび11月11日から翌年5月10日までとします。(第1計算期間は、2008年1月9日から2008年5月12日までとします。)なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### (5) 【その他】

<投資信託契約の終了(償還)と手続き>

### (1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

- ・受益権の口数が5億口を下回るようになった場合
- ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・やむを得ない事情が発生した場合

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

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

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

### (2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

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

## <投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き>

### (1)投資信託約款の変更等

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

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

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

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

### (2)重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

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

委託会社は、ファンドの重大な約款変更又はファンドの併合（併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款変更又はファンドの併合の内容及びその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

#### < 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

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

#### < 運用報告書 >

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

#### < 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

#### < 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### < 混蔵寄託 >

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及び外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国



において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

#### < 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金に対する請求権

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

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

上記 の規定にかかわらず、収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、分配金再投資に関する契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

上記 に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### (2) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

### (3) 換金（解約）請求権

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

有します。

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第32期計算期間(2023年5月11日から2023年11月10日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【SMT グローバル株式インデックス・オープン】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第31期 (2023年 5月10日現在)	第32期 (2023年11月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	742,463,558	792,671,483
親投資信託受益証券	155,497,818,486	183,137,981,869
未収入金	2,586,757	159,324,435
流動資産合計	156,242,868,801	184,089,977,787
資産合計	156,242,868,801	184,089,977,787
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	265,495,988	382,142,844
未払受託者報酬	48,022,122	57,210,258
未払委託者報酬	352,162,181	419,541,855
未払利息	1,489	487
その他未払費用	1,136,456	1,223,230
流動負債合計	666,818,236	860,118,674
負債合計	666,818,236	860,118,674
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	50,758,254,268	51,894,008,770
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	104,817,796,297	131,335,850,343
（分配準備積立金）	50,226,874,007	68,129,158,988
元本等合計	155,576,050,565	183,229,859,113
純資産合計	155,576,050,565	183,229,859,113
負債純資産合計	156,242,868,801	184,089,977,787

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第31期		第32期	
	自	2022年11月11日	自	2023年 5月11日
	至	2023年 5月10日	至	2023年11月10日
<b>営業収益</b>				
受取利息		877		1,408
有価証券売買等損益		6,852,570,458		24,061,692,294
営業収益合計		6,852,571,335		24,061,693,702
<b>営業費用</b>				
支払利息		79,624		150,974
受託者報酬		48,022,122		57,210,258
委託者報酬		352,162,181		419,541,855
その他費用		1,136,456		1,223,230
営業費用合計		401,400,383		478,126,317
営業利益又は営業損失（ ）		6,451,170,952		23,583,567,385
経常利益又は経常損失（ ）		6,451,170,952		23,583,567,385
当期純利益又は当期純損失（ ）		6,451,170,952		23,583,567,385
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（ ）		102,662,835		1,283,380,570
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		95,584,575,734		104,817,796,297
剰余金増加額又は欠損金減少額		9,905,771,105		13,864,459,984
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,905,771,105		13,864,459,984
剰余金減少額又は欠損金増加額		7,021,058,659		9,646,592,753
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		7,021,058,659		9,646,592,753
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		104,817,796,297		131,335,850,343

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	第31期 (2023年 5月10日現在)	第32期 (2023年11月10日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	50,758,254,268口	51,894,008,770口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 3.0650円 (30,650円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 3.5308円 (35,308円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第31期 自 2022年11月11日 至 2023年 5月10日			第32期 自 2023年 5月11日 至 2023年11月10日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,426,033,653円	費用控除後の配当等収益額	A	1,532,644,954円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,922,474,464円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	20,767,541,861円
収益調整金額	C	74,714,504,967円	収益調整金額	C	81,925,448,930円
分配準備積立金額	D	43,878,365,890円	分配準備積立金額	D	45,828,972,173円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	124,941,378,974円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	150,054,607,918円
当ファンドの期末残存口数	F	50,758,254,268口	当ファンドの期末残存口数	F	51,894,008,770口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	24,614円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	28,915円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	第32期 自 2023年 5月11日 至 2023年11月10日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監視部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	第32期 (2023年11月10日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 元本の移動

区分	第31期 自 2022年11月11日 至 2023年 5月10日	第32期 自 2023年 5月11日 至 2023年11月10日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	49,226,407,408円	50,758,254,268円
期中追加設定元本額	5,153,379,676円	5,784,904,683円
期中一部解約元本額	3,621,532,816円	4,649,150,181円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第31期 (2023年 5月10日現在)	第32期 (2023年11月10日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	6,800,703,765	23,845,676,959
合計	6,800,703,765	23,845,676,959

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	34,806,519,285	183,137,981,869	
合計		34,806,519,285	183,137,981,869	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2023年11月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	10,630,894,311
コール・ローン	443,798,968
株式	585,797,796,693
投資信託受益証券	155,925,893
投資証券	11,297,364,430
派生商品評価勘定	204,267,743
未収入金	2,272,010
未収配当金	460,586,997
差入委託証拠金	4,206,712,791
流動資産合計	613,199,619,836
資産合計	613,199,619,836
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	75,325,647
前受金	128,879,396
未払金	291,990
未払解約金	366,251,206
未払利息	272
その他未払費用	8
流動負債合計	570,748,519
負債合計	570,748,519
純資産の部	
元本等	
元本	116,434,985,318
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	496,193,885,999
元本等合計	612,628,871,317
純資産合計	612,628,871,317
負債純資産合計	613,199,619,836

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2023年11月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 新株予約権証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(金融商品取引所等に上場されるまでの間は、気配相場又は取得価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(4) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>



2023年11月10日現在	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買取場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買取場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

2023年11月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	116,434,985,318口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 5.2616円 (1万口当たり純資産額) (52,616円)

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

2023年11月10日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2023年11月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2023年11月10日現在	
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( 重要な後発事象に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( その他の注記 )

## 元本の移動

区分	2023年11月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年 5月11日
期首元本額	122,146,081,721円
期中追加設定元本額	7,405,957,800円
期中一部解約元本額	13,117,054,203円
期末元本額	116,434,985,318円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,582,716,499円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,028,028円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	34,806,519,285円
世界経済インデックスファンド	12,968,697,679円
外国株式インデックス・オープン	883,433,050円
D C マイセレクション 2 5	643,843,634円
D C マイセレクション 5 0	3,497,166,101円
D C マイセレクション 7 5	4,372,073,554円
D C 外国株式インデックス・オープン	12,702,289,081円
D C マイセレクション S 2 5	411,420,083円
D C マイセレクション S 5 0	1,905,614,238円
D C マイセレクション S 7 5	1,916,183,740円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 2 5	20,798,114円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 3 5	140,147,771円
D C ターゲット・イヤール ファンド 2 0 4 5	109,851,180円
D C 世界経済インデックスファンド	9,511,383,473円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,009,936,661円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	1,950,783円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	3,142,957円
外国株式インデックス・オープン V A 1（適格機関投資家専用）	21,900,206円
バランス 3 0 V A 1（適格機関投資家専用）	7,895,440円
バランス 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	33,182,785円
バランス 2 5 V A 2（適格機関投資家専用）	7,602,496円
バランス 5 0 V A 2（適格機関投資家専用）	22,232,679円
バランス A（2 5）V A 1（適格機関投資家専用）	162,565,380円
バランス B（3 7. 5）V A 1（適格機関投資家専用）	131,955,839円
バランス C（5 0）V A 1（適格機関投資家専用）	1,001,509,750円
世界バランス V A 1（適格機関投資家専用）	68,523,807円

区分	2023年11月10日現在
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	17,431,747円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	115,462,195円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	37,534,777円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	787,426,934円
FOFs用外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	872,089,090円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,161,956,185円
コア投資戦略ファンド(安定型)	135,892,093円
コア投資戦略ファンド(成長型)	319,464,712円
分散投資コア戦略ファンドA	1,605,660,699円
分散投資コア戦略ファンドS	7,339,764,093円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,477,219,165円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,014,124,242円
コア投資戦略ファンド(切替型)	138,586,998円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	498,711,935円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	24,519,425円
SMT インデックスバランス・オープン	124,015,651円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	76,157,099円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	5,051,967,523円
SMT 世界経済インデックス・オープン	254,220,090円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,033,720,063円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	179,174,902円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,474,541円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	1,218,978,310円
グローバル経済コア	535,388,671円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	15,562,434円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	6,987,360円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	128,458,335円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	31,671,774円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	142,205,872円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	134,779,661円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	58,398,261円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	65,232,419円
10資産分散投資ファンド	53,076,443円
グローバル10資産バランスファンド	1,109,178円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	58,887,041円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	200,366,169円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	618,623,566円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,468,568,422円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	101,758,869円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	73,087,436円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	87,523,148円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	81,733,357円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	186,731,857円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	186,187,243円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	185,241,147円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	181,779,484円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	179,977,573円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	91,791,755円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	119,741,081円

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	2023年11月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	11,905,823,467
投資信託受益証券	34,239,701
投資証券	598,608,359
合計	11,272,975,407

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

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2023年11月10日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	14,707,075,068	-	14,835,954,464	128,879,396
合計		14,707,075,068	-	14,835,954,464	128,879,396

(注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

(2023年11月10日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	310,357,250	-	310,294,550	62,700
	アメリカドル	189,162,500	-	189,168,125	5,625
	ユーロ	121,194,750	-	121,126,425	68,325
合計		310,357,250	-	310,294,550	62,700

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	23,392	36.36	850,533.12	
	BAKER HUGHES CO	77,332	33.92	2,623,101.44	
	CHENIERE ENERGY INC	18,099	170.67	3,088,956.33	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8,482	80.49	682,716.18	
	CHEVRON CORP	139,075	141.94	19,740,305.50	
	CONOCOPHILLIPS	92,757	114.15	10,588,211.55	
	COTERRA ENERGY INC	54,546	26.80	1,461,832.80	

DEVON ENERGY CORPORATION	50,256	44.14	2,218,299.84
DIAMONDBACK ENERGY INC	13,267	155.58	2,064,079.86
EOG RESOURCES INC	45,763	121.30	5,551,051.90
EQT CORPORATION	27,026	39.41	1,065,094.66
EXXON MOBIL	309,867	102.96	31,903,906.32
HALLIBURTON CO	70,302	37.80	2,657,415.60
HESS CORP	21,602	140.20	3,028,600.40
HF SINCLAIR CORP	13,429	52.50	705,022.50
KINDER MORGAN INC	160,038	16.21	2,594,215.98
MARATHON OIL CORP	50,360	24.80	1,248,928.00
MARATHON PETROLEUM CORP	33,338	141.80	4,727,328.40
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	49,406	60.58	2,993,015.48
ONEOK INC	43,535	63.83	2,778,839.05
OVINTIV INC	20,398	43.98	897,104.04
PHILLIPS 66	34,260	110.63	3,790,183.80
PIONEER NATURAL RESOURCES	17,374	231.85	4,028,161.90
SCHLUMBERGER	110,287	52.74	5,816,536.38
TARGA RESOURCES CORP	17,298	83.69	1,447,669.62
TEXAS PACIFIC LAND CORP	533	1,658.45	883,953.85
VALERO ENERGY CORP	28,661	119.92	3,437,027.12
WILLIAMS COS	90,577	34.84	3,155,702.68
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	17,479	263.99	4,614,281.21
ALBEMARLE CORP	8,403	114.60	962,983.80
AMCOR PLC	110,292	8.99	991,525.08
AVERY DENNISON CORP	6,638	177.84	1,180,501.92
BALL CORP	21,539	48.64	1,047,656.96
CELANESE CORP-SERIES A	8,582	116.39	998,858.98
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	16,499	80.28	1,324,539.72
CLEVELAND-CLIFFS INC	43,000	16.44	706,920.00
CORTEVA INC	56,865	44.51	2,531,061.15
CROWN HOLDINGS INC	9,940	79.87	793,907.80
DOW INC	56,839	48.36	2,748,734.04
DUPONT DE NEMOURS INC	34,119	67.83	2,314,291.77
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,832	76.17	672,733.44
ECOLAB INC	20,345	175.69	3,574,413.05
FMC CORP	8,264	50.11	414,109.04
FREEPORT-MCMORAN INC	105,762	33.24	3,515,528.88
INT'L PAPER CO	25,191	33.26	837,852.66
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	19,307	71.54	1,381,222.78
LINDE PLC	37,190	390.98	14,540,546.20
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19,745	91.85	1,813,578.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,017	451.05	2,262,917.85

MOSAIC CO/THE	27,732	33.62	932,349.84
NEWMONT CORPORATION	61,808	33.95	2,098,381.60
NUCOR CORP	18,727	151.16	2,830,773.32
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,783	155.69	1,211,735.27
PPG INDUSTRIES INC	17,495	127.37	2,228,338.15
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	4,126	264.47	1,091,203.22
RPM INTERNATIONAL INC	10,456	96.01	1,003,880.56
SEALED AIR CORP	11,690	32.56	380,626.40
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	18,250	252.40	4,606,300.00
STEEL DYNAMICS INC	11,618	108.70	1,262,876.60
VULCAN MATERIALS CO	10,153	209.23	2,124,312.19
WESTLAKE CORP	2,222	118.96	264,329.12
WESTROCK CO	21,356	38.40	820,070.40
3 M COMPANY	43,663	91.70	4,003,897.10
AECOM	10,456	78.14	817,031.84
AERCAP HOLDINGS NV	11,968	65.85	788,092.80
ALLEGION PLC	5,598	101.13	566,125.74
AMETEK INC	17,753	147.46	2,617,857.38
AXON ENTERPRISE INC	5,367	215.70	1,157,661.90
BOEING CO	43,809	193.33	8,469,593.97
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	11,010	121.21	1,334,522.10
CARLISLE COS INC	3,456	261.27	902,949.12
CARRIER GLOBAL CORP	62,063	50.43	3,129,837.09
CATERPILLAR	39,504	234.15	9,249,861.60
CUMMINS INC	10,414	215.44	2,243,592.16
DEERE&CO	21,646	369.62	8,000,794.52
DOVER CORP	10,657	130.79	1,393,829.03
EATON CORP	30,932	218.38	6,754,930.16
EMERSON ELECTRIC CO	42,473	85.20	3,618,699.60
FASTENAL CO	44,011	59.13	2,602,370.43
FERGUSON PLC	16,260	156.81	2,549,730.60
FORTIVE CORP	25,894	65.34	1,691,913.96
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	10,310	60.15	620,146.50
GENERAC HOLDINGS INC	5,211	102.84	535,899.24
GENERAL DYNAMICS CORP	18,159	240.10	4,359,975.90
GENERAL ELECTRIC CO	83,474	113.09	9,440,074.66
GRACO INC	13,378	76.64	1,025,289.92
GRAINGER (WW) INC	3,363	781.73	2,628,957.99
HEICO CORP	3,640	162.52	591,572.80
HEICO CORP-CLASS A	4,690	130.59	612,467.10
HONEYWELL INTL INC	51,027	183.68	9,372,639.36
HOWMET AEROSPACE INC	32,364	48.76	1,578,068.64

HUBBELL INC	3,709	285.01	1,057,102.09
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	2,482	228.14	566,243.48
IDEX CORP	5,916	190.25	1,125,519.00
ILLINOIS TOOL WORKS	23,865	228.50	5,453,152.50
INGERSOLL-RAND INC	31,562	67.03	2,115,600.86
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12,700	40.32	512,064.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	50,266	50.25	2,525,866.50
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14,682	180.76	2,653,918.32
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,526	387.93	979,911.18
LOCKHEED MARTIN CORP	17,553	442.46	7,766,500.38
MASCO CORP	15,277	55.49	847,720.73
NORDSON CORP	4,121	221.47	912,677.87
NORTHROP GRUMMAN CORP	11,303	461.09	5,211,700.27
OTIS WORLDWIDE CORP	30,717	80.65	2,477,326.05
OWENS CORNING	6,460	121.72	786,311.20
PACCAR INC	38,842	85.98	3,339,635.16
PARKER HANNIFIN CORP	9,535	412.82	3,936,238.70
PENTAIR PLC	10,813	60.70	656,349.10
QUANTA SERVICES INC	11,573	169.57	1,962,433.61
ROCKWELL AUTOMATION INC	8,466	257.11	2,176,693.26
RTX CORP	112,196	82.43	9,248,316.28
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	30.88	427,008.64
SMITH (A.O.) CORP	9,016	71.37	643,471.92
SNAP-ON INC	4,000	265.42	1,061,680.00
STANLEY BLACK&DECKER	12,598	84.25	1,061,381.50
TEXTRON	17,063	74.88	1,277,677.44
TORO CO	8,812	82.19	724,258.28
TRANE TECHNOLOGIES PLC	17,028	220.99	3,763,017.72
TRANSDIGM GROUP INC	4,084	973.07	3,974,017.88
UNITED RENTALS INC	5,364	437.48	2,346,642.72
WABTEC CORP	13,304	111.36	1,481,533.44
WATSCO INC	2,656	370.94	985,216.64
XYLEM INC	19,874	96.82	1,924,200.68
AUTOMATIC DATA PROCESS	31,919	226.52	7,230,291.88
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	9,240	124.60	1,151,304.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,847	176.18	1,734,844.46
CERIDIAN HCM HOLDING INC	10,668	64.97	693,099.96
CINTAS CORP	6,804	526.33	3,581,149.32
CLARIVATE PLC	27,357	6.49	177,546.93
COPART INC	63,766	46.69	2,977,234.54
EQUIFAX INC	9,160	184.37	1,688,829.20
JACOBS SOLUTIONS INC	10,700	132.24	1,414,968.00

LEIDOS HOLDINGS	11,487	102.51	1,177,532.37
PAYCHEX INC	24,118	114.02	2,749,934.36
PAYCOM SOFTWARE INC	4,235	167.76	710,463.60
PAYLOCITY HOLDING CORP	3,423	149.10	510,369.30
REPUBLIC SERVICES INC	16,455	156.35	2,572,739.25
ROBERT HALF INC	7,185	76.12	546,922.20
ROLLINS INC	25,466	37.86	964,142.76
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	15,402	52.04	801,520.08
TRANSUNION	15,741	53.10	835,847.10
VERALTO CORP	17,691	69.63	1,231,824.33
VERISK ANALYTICS INC	10,738	235.50	2,528,799.00
WASTE CONNECTIONS INC	19,775	130.50	2,580,637.50
WASTE MANAGEMENT INC	31,977	170.06	5,438,008.62
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8,367	80.12	670,364.04
CSX CORP	161,331	30.17	4,867,356.27
DELTA AIR LINES INC	9,648	33.48	323,015.04
EXPEDITORS INTL WASH INC	12,280	113.73	1,396,604.40
FEDEX CORP	18,863	241.19	4,549,566.97
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	113,011	3.29	371,806.19
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5,748	171.76	987,276.48
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,623	49.60	675,700.80
NORFOLK SOUTHERN CORP	16,920	193.81	3,279,265.20
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7,356	385.60	2,836,473.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	13,533	23.35	315,995.55
U-HAUL HOLDING CO	6,606	49.06	324,090.36
UBER TECHNOLOGIES INC	140,815	50.05	7,047,790.75
UNION PACIFIC CORP	46,736	210.23	9,825,309.28
UNITED PARCEL SERVICE B	55,567	139.95	7,776,601.65
APTIV PLC	21,896	72.81	1,594,247.76
BORGWARNER INC	19,781	32.02	633,387.62
FORD MOTOR COMPANY	314,432	9.70	3,049,990.40
GENERAL MOTORS CO	103,664	26.65	2,762,645.60
LEAR CORP	5,714	125.33	716,135.62
LUCID GROUP INC	61,234	3.75	229,933.67
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	51,336	15.33	786,980.88
TESLA INC	218,306	209.98	45,839,893.88
DECKERS OUTDOOR CORP	2,103	629.55	1,323,943.65
DR HORTON INC	22,973	120.68	2,772,381.64
GARMIN LTD	13,192	115.36	1,521,829.12
HASBRO INC	10,572	43.26	457,344.72
LENNAR CORP-CL A	18,864	119.63	2,256,700.32
LULULEMON ATHLETICA INC	8,619	406.58	3,504,313.02



MOHAWK INDUSTRIES INC	4,163	79.52	331,041.76
NIKE B	94,445	107.00	10,105,615.00
NVR INC	247	5,836.52	1,441,620.44
PULTE GROUP INC	16,747	80.91	1,354,999.77
VF CORP	25,718	15.15	389,627.70
WHIRLPOOL CORP	3,785	107.93	408,515.05
AIRBNB INC-CLASS A	30,729	115.52	3,549,814.08
ARAMARK	16,686	27.85	464,705.10
BOOKING HOLDINGS INC	2,799	3,010.26	8,425,717.74
CAESARS ENTERTAINMENT INC	17,560	42.12	739,627.20
CARNIVAL CORPORATION	71,810	12.31	883,981.10
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,192	2,095.11	4,592,481.12
DARDEN RESTAURANTS INC	9,207	148.16	1,364,109.12
DOMINO'S PIZZA INC	2,848	369.69	1,052,877.12
DOORDASH INC - A	19,212	84.53	1,623,990.36
DRAFTKINGS INC	32,654	34.81	1,136,685.74
EXPEDIA GROUP INC	11,638	113.67	1,322,891.46
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	20,974	158.26	3,319,345.24
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,787	105.90	401,043.30
LAS VEGAS SANDS CORP	25,560	47.89	1,224,068.40
MARRIOTT INTL A	19,516	194.39	3,793,715.24
MCDONALD'S CORP	55,965	266.91	14,937,618.15
MGM RESORTS INTERNATIONAL	22,754	38.21	869,430.34
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	17,116	92.60	1,584,941.60
STARBUCKS CORP	88,273	102.23	9,024,148.79
VAIL RESORTS INC	3,014	217.21	654,670.94
WYNN RESORTS LTD	6,702	90.65	607,536.30
YUM BRANDS INC	22,162	124.71	2,763,823.02
ALPHABET INC-CL A	455,405	130.24	59,311,947.20
ALPHABET INC-CL C	405,242	131.69	53,366,318.98
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,192	404.46	2,908,876.32
COMCAST CORP-CL A	319,239	40.88	13,050,490.32
ELECTRONIC ARTS INC	19,733	131.30	2,590,942.90
FOX CORP - CLASS A	21,544	29.68	639,425.92
FOX CORP- CLASS B	10,345	27.70	286,556.50
INTERPUBLIC GROUP OF COS	28,511	28.64	816,555.04
LIBERTY BROADBAND-C	9,153	82.08	751,278.24
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	15,379	65.80	1,011,938.20
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	13,584	25.10	340,958.40
LIVE NATION ENTERTAINMENT	11,613	86.14	1,000,343.82
MATCH GROUP INC	22,730	28.89	656,669.70
META PLATFORMS INC-CLASS A	169,572	320.55	54,356,304.60

NETFLIX INC	34,076	435.15	14,828,171.40
NEWS CORP-CLASS A	33,479	21.29	712,767.91
OMNICOM GROUP	14,048	74.98	1,053,319.04
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	32,508	12.13	394,322.04
PINTEREST INC- CLASS A	45,767	31.26	1,430,676.42
ROBLOX CORP -CLASS A	28,503	38.05	1,084,539.15
ROKU INC	9,122	81.58	744,172.76
SEA LTD-ADR	28,338	43.60	1,235,536.80
SIRIUS XM HOLDINGS INC	60,468	4.69	283,594.92
SNAP INC - A	91,303	11.24	1,026,245.72
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12,867	146.32	1,882,699.44
THE WALT DISNEY CO	140,071	90.34	12,654,014.14
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	33,583	76.81	2,579,510.23
WARNER BROS DISCOVERY INC	177,413	9.64	1,710,261.32
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	21,935	12.59	276,161.65
AMAZON.COM	707,853	140.60	99,524,131.80
AUTOZONE INC	1,368	2,678.96	3,664,817.28
BATH & BODY WORKS INC	13,528	30.77	416,256.56
BEST BUY COMPANY INC	15,285	62.88	961,120.80
BURLINGTON STORES INC	5,108	130.76	667,922.08
CARMAX INC	10,695	62.51	668,544.45
CHEWY INC - CLASS A	6,878	19.89	136,803.42
DICK'S SPORTING GOODS INC	4,950	112.17	555,241.50
EBAY	41,952	39.93	1,675,143.36
ETSY INC	10,294	62.02	638,433.88
GENUINE PARTS CO	9,903	135.04	1,337,301.12
GLOBAL-E ONLINE LTD	7,000	36.09	252,630.00
HOME DEPOT	77,067	287.87	22,185,277.29
LKQ CORP	19,286	44.41	856,491.26
LOWES COMPANIES	44,328	190.49	8,444,040.72
MERCADOLIBRE INC	3,573	1,341.38	4,792,750.74
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,577	978.14	4,476,946.78
POOL CORP	2,664	329.03	876,535.92
ROSS STORES INC	25,425	122.37	3,111,257.25
TJX COMPANIES INC	88,680	91.06	8,075,200.80
TRACTOR SUPPLY COMPANY	7,846	195.08	1,530,597.68
ULTA BEAUTY INC	3,920	388.85	1,524,292.00
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	25,000	21.24	531,000.00
COSTCO WHOLESALE CORP	33,969	563.27	19,133,718.63
DOLLAR GENERAL CORP	16,287	118.00	1,921,866.00
DOLLAR TREE INC	16,318	113.61	1,853,887.98
KROGER CO	50,664	43.89	2,223,642.96

SYSCO CORP	40,090	66.69	2,673,602.10
TARGET (DAYTON HUDSON)	34,220	106.79	3,654,353.80
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	51,567	20.45	1,054,545.15
WALMART INC	113,530	163.92	18,609,837.60
ALTRIA GROUP INC	139,093	40.11	5,579,020.23
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	40,618	72.16	2,930,994.88
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	24,006	58.38	1,401,470.28
BUNGE GLOBAL SA	11,604	103.87	1,205,307.48
CAMPBELL SOUP CO (US)	15,869	40.64	644,916.16
COCA-COLA CO	314,924	56.66	17,843,593.84
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	15,394	60.63	933,338.22
CONAGRA BRANDS INC	33,324	27.94	931,072.56
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,126	238.95	3,136,457.70
DARLING INGREDIENTS INC	13,242	42.72	565,698.24
GENERAL MILLS INC	43,531	65.53	2,852,586.43
HERSHEY FOODS CORPORATION	10,942	188.62	2,063,880.04
HORMEL FOODS CORP	23,338	32.51	758,718.38
JM SMUCKER CO	7,850	109.13	856,670.50
KELLANOVA	18,819	52.00	978,588.00
KEURIG DR PEPPER INC	65,371	30.90	2,019,963.90
KRAFT HEINZ CO/THE	68,964	32.95	2,272,363.80
LAMB WESTON HOLDINGS INC	11,876	94.36	1,120,619.36
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	18,092	64.55	1,167,838.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	14,669	58.18	853,442.42
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	105,431	68.94	7,268,413.14
MONSTER BEVERAGE CORP	58,348	55.08	3,213,807.84
PEPSICO INC	105,521	166.16	17,533,369.36
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	118,983	89.80	10,684,673.40
TYSON FOODS INC	23,306	46.40	1,081,398.40
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,346	89.65	1,734,368.90
CLOROX COMPANY	9,570	132.32	1,266,302.40
COLGATE-PALMOLIVE CO	58,761	75.14	4,415,301.54
ESTEE LAUDER CO-CL A	16,973	115.32	1,957,326.36
KENVUE INC	111,921	19.22	2,151,121.62
KIMBERLY-CLARK CORP	26,877	120.12	3,228,465.24
PROCTER & GAMBLE CO	180,673	150.35	27,164,185.55
ABBOTT LABORATORIES	133,298	93.55	12,470,027.90
ALIGN TECHNOLOGY INC	5,253	187.34	984,097.02
BAXTER INTERNATIONAL	41,576	32.83	1,364,940.08
BECTON DICKINSON & CO	22,142	232.24	5,142,258.08
BOSTON SCIENTIFIC CORP	112,121	51.43	5,766,383.03
CARDINAL HEALTH	19,151	102.81	1,968,914.31

CENCORA INC	12,469	196.82	2,454,148.58
CENTENE CORP	40,934	71.46	2,925,143.64
COOPER COS INC/THE	3,504	325.68	1,141,182.72
CVS HEALTH CORP	99,034	66.74	6,609,529.16
DAVITA INC	4,627	84.31	390,102.37
DENTSPLY SIRONA INC	17,774	27.25	484,341.50
DEXCOM INC	28,772	92.40	2,658,532.80
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	45,052	64.65	2,912,611.80
ELEVANCE HEALTH INC	18,232	453.06	8,260,189.92
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	29,921	68.31	2,043,903.51
HCA HEALTHCARE INC	15,457	227.56	3,517,394.92
HENRY SCHEIN INC	8,755	62.16	544,210.80
HOLOGIC INC	18,875	67.20	1,268,400.00
HUMANA INC	9,818	495.18	4,861,677.24
IDEXX LABORATORIES INC	6,168	418.75	2,582,850.00
INSULET CORP	5,246	152.88	802,008.48
INTUITIVE SURGICAL INC	27,005	272.40	7,356,162.00
LABORATORY CRP OF AMER	6,548	204.28	1,337,625.44
MCKESSON CORP	10,179	461.86	4,701,272.94
MEDTRONIC PLC	102,632	70.09	7,193,476.88
MOLINA HEALTHCARE INC	4,545	352.37	1,601,521.65
QUEST DIAGNOSTICS	8,679	131.64	1,142,503.56
RESMED INC	10,920	143.42	1,566,146.40
STERIS PLC	8,172	200.73	1,640,365.56
STRYKER CORP	26,379	270.84	7,144,488.36
TELEFLEX INC	3,934	198.90	782,472.60
THE CIGNA GROUP	22,963	288.91	6,634,240.33
UNITEDHEALTH GROUP INC	71,368	539.00	38,467,352.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,672	128.26	599,230.72
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	11,255	166.60	1,875,083.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	15,254	104.12	1,588,246.48
ABBVIE INC	135,241	138.04	18,668,667.64
AGILENT TECHNOLOGIES	21,791	107.74	2,347,762.34
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,643	164.52	1,586,466.36
AMGEN	40,959	264.06	10,815,633.54
AVANTOR INC	49,647	18.39	913,008.33
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,853	306.78	568,463.34
BIO-TECHNE CORP	12,980	56.86	738,042.80
BIOGEN INC	10,740	224.65	2,412,741.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,783	83.72	1,237,632.76
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	161,137	50.41	8,122,916.17
CATALENT INC	13,739	33.67	462,592.13

CHARLES RIVER LABORATORIES	4,204	169.47	712,451.88
DANAHER CORP	53,074	195.52	10,377,028.48
ELI LILLY & CO	61,851	591.32	36,573,733.32
EXACT SCIENCES CORP	12,208	59.64	728,085.12
GILEAD SCIENCES INC	96,270	74.98	7,218,324.60
ILLUMINA INC	11,423	106.98	1,222,032.54
INCYTE CORP	15,212	52.52	798,934.24
IQVIA HOLDINGS INC	13,836	191.91	2,655,266.76
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	116.52	579,220.92
JOHNSON & JOHNSON	184,567	147.42	27,208,867.14
MERCK & CO	194,506	102.38	19,913,524.28
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,627	1,024.55	1,666,942.85
MODERNA INC	24,153	69.51	1,678,875.03
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	6,742	112.15	756,115.30
PFIZER	432,739	29.68	12,843,693.52
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,327	800.26	6,663,765.02
REPLIGEN CORP	4,353	146.99	639,847.47
REVVITY INC	8,524	84.16	717,379.84
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	30,083	27.41	824,575.03
SEAGEN INC	11,325	212.94	2,411,545.50
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	92,141	8.77	808,076.57
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	29,285	444.27	13,010,446.95
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,618	221.72	802,182.96
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	19,876	368.57	7,325,697.32
VIATRIS INC	89,720	9.06	812,863.20
WATERS CORP	4,749	253.08	1,201,876.92
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5,767	336.04	1,937,942.68
ZOETIS INC	35,994	170.63	6,141,656.22
BANK OF AMERICA CORP	549,785	27.53	15,135,581.05
CITIGROUP	151,597	41.50	6,291,275.50
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39,522	25.02	988,840.44
FIFTH THIRD BANCORP	54,420	24.82	1,350,704.40
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	766	1,385.33	1,061,162.78
FIRST HORIZON CORP	44,308	11.11	492,261.88
HUNTINGTON BANCSHARES INC	114,112	10.19	1,162,801.28
JPMORGAN CHASE & CO	224,007	144.29	32,321,970.03
KEY CORP	71,223	10.95	779,891.85
M & T BANK CORP	11,807	117.35	1,385,551.45
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	29,658	119.36	3,539,978.88
REGIONS FINL CORP	70,810	15.02	1,063,566.20
TRUIST FINANCIAL CORP	106,342	29.15	3,099,869.30
US BANCORP	113,859	33.91	3,860,958.69

WEBSTER FINANCIAL CORP	14,273	38.66	551,794.18
WELLS FARGO & CO	281,146	40.40	11,358,298.40
ALLY FINANCIAL INC	21,529	25.67	552,649.43
AMERICAN EXPRESS	48,875	152.37	7,447,083.75
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7,816	331.84	2,593,661.44
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	31,972	84.25	2,693,641.00
ARES MANAGEMENT CORP - A	12,780	105.69	1,350,718.20
BANK NEW YORK CO	61,254	45.04	2,758,880.16
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	98,928	348.18	34,444,751.04
BLACKROCK INC	11,583	651.82	7,550,031.06
BLACKSTONE INC	55,334	96.85	5,359,097.90
BLOCK INC	39,463	51.05	2,014,586.15
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	30,097	104.49	3,144,835.53
CARLYLE GROUP INC/THE	15,669	29.93	468,973.17
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,803	176.35	1,552,409.05
CME GROUP INC	27,997	216.38	6,057,990.86
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	12,595	92.86	1,169,571.70
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	18,987	82.87	1,573,452.69
EQUITABLE HOLDINGS INC	27,983	26.01	727,837.83
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,148	448.55	1,412,035.40
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	42,810	51.78	2,216,701.80
FISERV INC	46,319	119.38	5,529,562.22
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	5,064	228.75	1,158,390.00
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	23.00	599,610.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,316	57.28	247,220.48
GLOBAL PAYMENTS INC	20,749	107.24	2,225,122.76
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,712	320.78	8,247,895.36
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	44,122	108.55	4,789,443.10
INVESCO LTD	26,420	12.78	337,647.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,213	149.21	777,831.73
KKR & CO INC	44,805	62.30	2,791,351.50
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,530	226.96	1,482,048.80
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,207	226.86	727,540.02
MASTERCARD INC-CLASS A	64,870	387.96	25,166,965.20
MOODY'S CORP	12,261	339.88	4,167,268.68
MORGAN STANLEY	96,993	74.19	7,195,910.67
MSCI INC	5,952	506.22	3,013,021.44
NASDAQ INC	24,183	51.42	1,243,489.86
NORTHERN TRUST CORP	15,902	69.40	1,103,598.80
PAYPAL HOLDINGS INC	79,286	54.28	4,303,644.08
PRICE T ROWE GROUP INC	15,806	93.91	1,484,341.46
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,486	99.10	1,534,662.60

ROBINHOOD MARKETS INC - A	31,913	7.93	253,070.09
S&P GLOBAL INC	25,151	387.68	9,750,539.68
SCHWAB (CHARLES) CORP	117,095	54.16	6,341,865.20
SEI INVESTMENTS COMPANY	9,550	55.93	534,131.50
STATE STREET CORP	26,059	66.52	1,733,444.68
SYNCHRONY FINANCIAL	29,196	29.15	851,063.40
TOAST INC-CLASS A	20,341	13.92	283,146.72
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	92.37	836,964.57
VISA INC-CLASS A SHARES	124,044	241.64	29,973,992.16
AFLAC	43,196	80.90	3,494,556.40
ALLSTATE CORP	20,722	128.99	2,672,930.78
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	108.28	684,221.32
AMERICAN INT'L GROUP	54,534	62.85	3,427,461.90
AON PLC	15,249	331.78	5,059,313.22
ARCH CAPITAL GROUP LTD	29,737	84.67	2,517,831.79
ARTHUR J GALLAGHER & CO	15,913	246.77	3,926,851.01
ASSURANT INC	4,726	161.23	761,972.98
BROWN & BROWN INC	20,155	71.83	1,447,733.65
CHUBB LTD	32,057	218.83	7,015,033.31
CINCINNATI FINANCIAL CORP	11,110	99.09	1,100,889.90
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	278.10	602,364.60
EVEREST GROUP LTD	3,288	380.17	1,249,998.96
FNF GROUP	20,461	43.64	892,918.04
GLOBE LIFE INC	5,948	114.89	683,365.72
HARTFORD FINANCIAL SVCS	24,731	73.33	1,813,524.23
LOEWS CORP	12,757	65.25	832,394.25
MARKEL GROUP INC	1,007	1,343.09	1,352,491.63
MARSH & MCLENNAN COS	38,224	197.89	7,564,147.36
METLIFE INC	48,925	59.31	2,901,741.75
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18,536	68.90	1,277,130.40
PROGRESSIVE CORP	45,236	160.35	7,253,592.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	26,521	90.89	2,410,493.69
TRAVELERS COS INC/THE	17,147	168.59	2,890,812.73
WILLIS TOWERS WATSON PLC	8,724	238.16	2,077,707.84
WR BERKLEY CORP	17,572	67.41	1,184,528.52
WEYERHAEUSER CO	52,615	29.75	1,565,296.25
ACCENTURE PLC-CL A	48,353	314.22	15,193,479.66
ADOBE INC	34,939	577.74	20,185,657.86
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	11,484	109.79	1,260,828.36
ANSYS INC	6,794	284.42	1,932,349.48
ASPEN TECHNOLOGY INC	2,394	163.41	391,203.54
ATLASSIAN CORP-CL A	11,436	170.84	1,953,726.24

AUTODESK INC	15,965	204.68	3,267,716.20
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	14,813	50.39	746,427.07
BILL HOLDINGS, INC.	7,443	56.02	416,956.86
CADENCE DESIGN SYSTEMS	21,442	256.45	5,498,800.90
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6,186	138.31	855,585.66
CLOUDFLARE INC - CLASS A	20,283	62.18	1,261,196.94
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	40,439	64.65	2,614,381.35
CONFLUENT INC-CLASS A	12,300	16.89	207,747.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	16,571	190.76	3,161,083.96
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	181.87	563,797.00
DATADOG INC - CLASS A	20,780	100.23	2,082,779.40
DOCUSIGN INC	14,969	40.04	599,358.76
DROPBOX INC-CLASS A	23,068	26.25	605,535.00
DYNATRACE INC	22,028	49.35	1,087,081.80
EPAM SYSTEMS INC	4,768	237.02	1,130,111.36
FAIR ISAAC CORP	1,816	962.70	1,748,263.20
FORTINET INC	53,321	49.67	2,648,454.07
GARTNER INC	6,453	401.35	2,589,911.55
GEN DIGITAL INC	43,555	19.00	827,545.00
GODADDY INC - CLASS A	11,388	86.78	988,250.64
HUBSPOT INC	3,646	415.12	1,513,527.52
INTL BUSINESS MACHINES CORP	69,606	146.62	10,205,631.72
INTUIT INC	21,468	514.54	11,046,144.72
MANHATTAN ASSOCIATES INC	4,694	206.83	970,860.02
MICROSOFT CORP	541,466	360.69	195,301,371.54
MONDAY.COM LTD	1,631	135.55	221,082.05
MONGODB INC	5,325	365.31	1,945,275.75
OKTA INC	11,505	66.30	762,781.50
ORACLE CORP	125,796	112.18	14,111,795.28
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	146,919	18.27	2,684,210.13
PALO ALTO NETWORKS INC	23,561	242.59	5,715,662.99
PTC INC	8,226	148.75	1,223,617.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,456	509.74	4,310,361.44
SALESFORCE INC	74,662	210.01	15,679,766.62
SERVICENOW INC	15,631	619.76	9,687,468.56
SNOWFLAKE INC-CLASS A	19,326	156.35	3,021,620.10
SPLUNK INC	12,924	146.55	1,894,012.20
SYNOPSYS INC	11,896	505.17	6,009,502.32
TWILIO INC - A	12,842	56.00	719,152.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,339	413.28	1,379,941.92
UIPATH INC - CLASS A	28,419	16.59	471,471.21
UNITY SOFTWARE INC	16,437	25.24	414,869.88



VERISIGN INC	6,723	204.04	1,371,760.92
VMWARE INC-CLASS A	17,149	149.10	2,556,915.90
WIX.COM LTD	5,010	86.65	434,116.50
WORKDAY INC-CLASS A	16,432	225.45	3,704,594.40
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	16,547	60.65	1,003,575.55
ZSCALER INC	7,204	170.70	1,229,722.80
AMPHENOL CORPORATION	44,247	85.06	3,763,649.82
APPLE INC	1,205,677	182.41	219,927,541.57
ARISTA NETWORKS INC	20,702	211.64	4,381,371.28
ARROW ELECTRONICS INC	4,338	116.99	507,502.62
CDW CORP/DE	10,931	208.50	2,279,113.50
CISCO SYSTEMS	312,372	52.00	16,243,344.00
COGNEX CORP	14,352	35.55	510,213.60
CORNING	58,221	27.07	1,576,042.47
DELL TECHNOLOGIES -C	18,124	72.24	1,309,277.76
F5 INC	4,851	155.92	756,367.92
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	97,432	15.62	1,521,887.84
HP INC	68,329	27.02	1,846,249.58
JABIL INC	11,304	125.63	1,420,121.52
JUNIPER NETWORKS INC	25,321	26.78	678,096.38
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	13,838	121.91	1,686,990.58
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,159	308.80	4,063,499.20
NETAPP INC	15,191	75.82	1,151,781.62
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	12,756	72.00	918,432.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	3,534	264.88	936,085.92
TE CONNECTIVITY LTD	25,075	124.10	3,111,807.50
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,320	376.44	1,249,780.80
TRIMBLE IMS HOLDINGS	17,718	41.23	730,513.14
WESTERN DIGITAL CORP	25,790	44.18	1,139,402.20
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,162	202.52	842,888.24
AT&T INC	548,004	15.63	8,565,302.52
LIBERTY GLOBAL PLC-C	18,869	16.87	318,320.03
T-MOBILE US INC	42,307	146.89	6,214,475.23
VERIZON COMMUNICATIONS	322,255	35.62	11,478,723.10
AES CORP	54,375	15.63	849,881.25
ALLIANT ENERGY CORPORATION	20,778	48.61	1,010,018.58
AMEREN CORPORATION	20,898	76.10	1,590,337.80
AMERICAN ELECTRIC POWER	40,720	77.26	3,146,027.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,468	124.27	1,797,938.36
ATMOS ENERGY CORP	11,302	111.29	1,257,799.58
CENTERPOINT ENERGY INC	47,466	26.76	1,270,190.16
CMS ENERGY CORP	23,697	54.74	1,297,173.78

CONSOLIDATED EDISON INC	27,675	89.25	2,469,993.75
CONSTELLATION ENERGY	25,114	120.63	3,029,501.82
DOMINION ENERGY INC	60,549	44.87	2,716,833.63
DTE ENERGY COMPANY	15,851	98.50	1,561,323.50
DUKE ENERGY CORP	60,351	87.96	5,308,473.96
EDISON INTL	30,900	63.17	1,951,953.00
ENTERGY CORP	16,181	96.83	1,566,806.23
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,399	33.87	690,914.13
EVERGY INC	18,475	49.33	911,371.75
EVERSOURCE ENERGY	27,450	54.24	1,488,888.00
EXELON CORP	73,907	39.25	2,900,849.75
FIRSTENERGY CORP	39,425	35.39	1,395,250.75
NEXTERA ENERGY INC	155,283	54.72	8,497,085.76
NISOURCE INC	32,351	24.82	802,951.82
NRG ENERGY INC	19,068	45.07	859,394.76
PG&E CORP	148,742	16.49	2,452,755.58
PPL CORPORATION	58,459	25.20	1,473,166.80
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	40,266	61.03	2,457,433.98
SEMPRA	49,744	69.57	3,460,690.08
SOUTHERN CO	86,478	68.04	5,883,963.12
VISTRA CORP	22,676	34.56	783,682.56
WEC ENERGY GROUP INC	23,447	79.63	1,867,084.61
XCEL ENERGY INC	39,963	58.70	2,345,828.10
ADVANCED MICRO DEVICES	123,442	113.49	14,009,432.58
ANALOG DEVICES	39,233	167.13	6,557,011.29
APPLIED MATERIALS	64,814	143.17	9,279,420.38
BROADCOM INC	31,634	911.38	28,830,594.92
ENPHASE ENERGY INC	9,617	75.56	726,660.52
ENTEGRIS INC	10,321	90.61	935,185.81
FIRST SOLAR INC	7,921	132.53	1,049,770.13
INTEL CORP	319,726	37.80	12,085,642.80
KLA CORP	10,294	506.39	5,212,778.66
LAM RESEARCH CORP	10,237	650.26	6,656,711.62
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	10,978	54.34	596,544.52
MARVELL TECHNOLOGY INC	63,694	52.49	3,343,298.06
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	40,718	73.70	3,000,916.60
MICRON TECHNOLOGY	85,302	73.57	6,275,668.14
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,531	482.06	1,702,153.86
NVIDIA CORP	189,337	469.50	88,893,721.50
NXP SEMICONDUCTORS NV	19,310	180.33	3,482,172.30
ON SEMICONDUCTOR CORP	32,011	64.35	2,059,907.85
QORVO INC	6,249	87.43	546,350.07

	QUALCOMM	85,393	120.10	10,255,699.30
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	11,242	86.50	972,433.00
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	4,156	70.33	292,291.48
	TERADYNE INC	12,318	84.93	1,046,167.74
	TEXAS INSTRUMENTS	69,576	143.27	9,968,153.52
	WOLFSPEED INC	10,256	31.55	323,576.80
	CBRE GROUP INC-A	22,995	72.05	1,656,789.75
	COSTAR GROUP INC	33,027	77.61	2,563,225.47
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	3.32	327,684.00
	ZILLOW GROUP INC-C	11,809	36.16	427,013.44
	アメリカドル 小計	26,200,940		2,884,420,346.95 (436,787,773,138)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	54,380	21.35	1,161,013.00
	CAMECO CORP	31,793	58.34	1,854,803.62
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	86,871	87.79	7,626,405.09
	CENOVUS ENERGY INC	111,293	24.20	2,693,290.60
	ENBRIDGE	159,113	46.12	7,338,291.56
	IMPERIAL OIL	16,488	75.59	1,246,327.92
	KEYERA CORP	18,607	32.09	597,098.63
	PARKLAND CORP	14,896	43.52	648,273.92
	PEMBINA PIPELINE CORP	38,131	43.97	1,676,620.07
	SUNCOR ENERGY	98,973	44.89	4,442,897.97
	TC ENERGY CORP	75,669	49.70	3,760,749.30
	TOURMALINE OIL CORP	25,009	68.05	1,701,862.45
	AGNICO EAGLE MINES	36,100	65.36	2,359,496.00
	BARRICK GOLD CORP	133,727	21.14	2,826,988.78
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	14,689	53.92	792,030.88
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	43,360	16.84	730,182.40
	FRANCO-NEVADA CORP	15,641	165.86	2,594,216.26
	IVANHOE MINES LTD-CL A	51,847	10.22	529,876.34
	KINROSS GOLD CORP	108,451	7.47	810,128.97
	LUNDIN MINING CORP	31,977	8.26	264,130.02
	NUTRIEN LTD	37,152	74.97	2,785,285.44
	PAN AMERICAN SILVER CORP	22,416	18.92	424,110.72
	TECK RESOURCES LTD-CL B	35,386	47.57	1,683,312.02
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,505	99.94	350,289.70
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	31,906	59.31	1,892,344.86
	CAE INC	25,999	29.55	768,270.45
	STANTEC INC	9,001	87.18	784,707.18
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	5,213	110.36	575,306.68
	WSP GLOBAL INC	9,951	185.75	1,848,398.25
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	13,971	39.29	548,920.59

RB GLOBAL INC	14,445	92.66	1,338,473.70
THOMSON REUTERS CORP	13,225	181.86	2,405,098.50
AIR CANADA	13,805	18.10	249,870.50
CANADIAN NATL RAILWAY CO	42,237	152.39	6,436,496.43
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	73,125	100.55	7,352,718.75
TFI INTERNATIONAL INC	5,837	151.51	884,363.87
MAGNA INTERNATIONAL INC	20,254	71.64	1,450,996.56
BRP INC/CA- SUB VOTING	3,070	95.95	294,566.50
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,820	46.14	453,094.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	23,073	94.75	2,186,166.75
CANADIAN TIRE CORP -CL A	4,513	139.17	628,074.21
DOLLARAMA INC	22,000	98.58	2,168,760.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	62,154	78.57	4,883,439.78
EMPIRE CO LTD 'A'	6,930	40.15	278,239.50
LOBLAW COMPANIES LTD	12,913	120.32	1,553,692.16
METRO INC	18,840	74.38	1,401,319.20
WESTON (GEORGE) LTD	5,226	164.39	859,102.14
SAPUTO INC	20,898	29.05	607,086.90
BANK MONTREAL	56,278	106.96	6,019,494.88
BANK NOVA SCOTIA	88,533	58.98	5,221,676.34
CANADIAN IMPERIAL BANK	67,344	51.82	3,489,766.08
NATIONAL BANK OF CANADA	24,111	89.02	2,146,361.22
ROYAL BANK OF CANADA	106,365	116.24	12,363,867.60
TORONTO-DOMINION BANK	140,926	81.44	11,477,013.44
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	29,001	42.71	1,238,632.71
BROOKFIELD CORP	104,769	44.53	4,665,363.57
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	32,579	20.24	659,398.96
IGM FINANCIAL INC	7,685	32.63	250,761.55
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	4,301	25.82	111,051.82
ONEX CORP	6,603	84.63	558,811.89
TMX GROUP LTD	23,425	29.32	686,821.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,754	1,235.00	2,166,190.00
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	39.84	947,713.92
IA FINANCIAL CORP INC	6,977	84.26	587,882.02
INTACT FINANCIAL CORP	13,255	206.13	2,732,253.15
MANULIFE FINANCIAL CORP	146,284	25.67	3,755,110.28
POWER CORP OF CANADA	43,577	33.95	1,479,439.15
SUN LIFE FINANCIAL INC	43,614	65.49	2,856,280.86
CGI INC - CL A	16,084	137.37	2,209,459.08
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,490	2,924.99	4,358,235.10
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	6,984	104.80	731,923.20
OPEN TEXT CORP	20,463	49.76	1,018,238.88

	SHOPIFY INC - CLASS A	94,130	83.43	7,853,265.90
	BCE INC	6,203	53.37	331,054.11
	QUEBECOR INC -CL B	15,200	30.30	460,560.00
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	27,881	57.10	1,592,005.10
	TELUS CORP	32,908	23.82	783,868.56
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	51,818	7.73	400,553.14
	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	26.37	643,296.15
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	11,295	32.69	369,233.55
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	30.93	319,321.32
	EMERA INC	17,459	48.06	839,079.54
	FORTIS INC	35,547	56.25	1,999,518.75
	HYDRO ONE LTD	20,587	37.68	775,718.16
	NORTHLAND POWER INC	17,854	22.02	393,145.08
	FIRSTSERVICE CORP	2,690	198.49	533,938.10
	カナダドル 小計	3,118,361		181,773,494.08 (19,931,463,625)
ユーロ	ENI	174,687	14.93	2,609,125.03
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,662	13.52	536,230.24
	NESTE OIL OYJ	32,766	32.71	1,071,775.86
	OMV AG	12,549	41.61	522,163.89
	REPSOL SA	89,536	13.53	1,211,422.08
	TENARIS SA	40,648	15.97	649,311.15
	TOTALENERGIES SE	172,353	61.36	10,575,580.08
	AIR LIQUIDE	40,571	166.12	6,739,654.52
	AKZO NOBEL	12,357	66.42	820,751.94
	ARCELORMITTAL	42,704	20.96	895,075.84
	ARKEMA	4,369	90.20	394,083.80
	BASF SE	70,406	44.48	3,131,658.88
	COVESTRO AG	14,454	47.73	689,889.42
	DSM-FIRMENICH AG	13,707	91.96	1,260,495.72
	EVONIK INDUSTRIES AG	16,037	18.23	292,434.69
	HEIDELBERG MATERIALS AG	10,765	70.00	753,550.00
	OCI NV	7,248	21.72	157,426.56
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,504	32.50	633,880.00
	SOLVAY SA	5,356	98.40	527,030.40
	STORA ENSO OYJ R	42,169	12.30	518,889.54
	SYMRISE AG	10,018	97.18	973,549.24
	UMICORE	17,605	23.43	412,485.15
	UPM KYMMENE OYJ	42,324	32.90	1,392,459.60
	VOESTALPINE AG	7,152	25.18	180,087.36
	WACKER CHEMIE AG	1,770	122.20	216,294.00
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	16,403	33.32	546,547.96

AIRBUS SE	46,092	127.86	5,893,323.12
ALSTOM	24,388	13.87	338,383.50
BOUYGUES ORD	16,606	33.92	563,275.52
BRENTAG SE	12,514	71.72	897,504.08
CNH INDUSTRIAL NV	81,026	9.59	777,525.49
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	34,575	28.45	983,658.75
DASSAULT AVIATION SA	2,130	182.70	389,151.00
EIFFAGE	5,924	86.66	513,373.84
FERROVIAL SE	37,026	28.67	1,061,535.42
GEA GROUP AG	13,382	35.29	472,250.78
IMCD NV	4,641	127.30	590,799.30
KINGSPAN GROUP PLC	12,398	65.78	815,540.44
KNORR-BREMSE AG	5,022	55.22	277,314.84
KONE OYJ-B	26,369	42.76	1,127,538.44
LEGRAND SA	19,340	84.80	1,640,032.00
METSO CORPORATION	51,970	8.80	457,647.82
MTU AERO ENGINES AG	3,962	183.40	726,630.80
PRYSMIAN SPA	21,155	35.60	753,118.00
RATIONAL AG	483	608.00	293,664.00
RHEINMETALL AG	3,820	272.00	1,039,040.00
SAFRAN SA	26,619	153.50	4,086,016.50
SAINT-GOBAIN	36,177	54.49	1,971,284.73
SCHNEIDER ELECTRIC SE	42,150	163.36	6,885,624.00
SIEMENS	58,485	133.00	7,778,505.00
SIEMENS ENERGY AG	36,841	9.68	356,620.88
THALES SA	8,524	137.10	1,168,640.40
VINCI S.A.	39,327	106.56	4,190,685.12
WARTSILA OYJ	41,917	11.58	485,608.44
BUREAU VERITAS SA	25,073	22.43	562,387.39
RANDSTAD NV	10,680	52.42	559,845.60
TELEPERFORMANCE	4,734	128.00	605,952.00
WOLTERS KLUWER	20,863	123.55	2,577,623.65
ADP	2,382	111.50	265,593.00
AENA SME SA	5,508	148.20	816,285.60
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	45,343	7.75	351,634.96
DHL GROUP	74,810	38.98	2,916,467.85
GETLINK	21,115	15.55	328,338.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	22,011	92.21	2,029,634.31
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	83.85	418,495.35
CONTINENTAL AG	8,168	64.50	526,836.00
DR ING HC F PORSCHE AG	10,254	88.24	904,812.96
FERRARI NV	9,370	316.00	2,960,920.00

MERCEDES-BENZ GROUP AG	59,903	57.29	3,431,842.87
MICHELIN	56,445	28.57	1,612,633.65
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,745	44.44	521,947.80
RENAULT SA	11,597	34.11	395,631.65
STELLANTIS NV	176,696	18.12	3,202,791.69
VALEO SA	16,596	12.83	213,009.66
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,328	104.88	1,607,600.64
VOLKSWAGEN STAMM	2,486	115.90	288,127.40
ADIDAS AG	12,783	173.98	2,223,986.34
HERMES INTERNATIONAL	2,355	1,874.60	4,414,683.00
KERING	5,534	406.65	2,250,401.10
LVMH	20,944	714.40	14,962,393.60
MONCLER SPA	14,605	51.04	745,439.20
PUMA SE	9,220	56.96	525,171.20
SEB SA	2,282	98.60	225,005.20
ACCOR	14,436	30.18	435,678.48
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,772	60.24	2,215,145.28
DELIVERY HERO SE	13,414	28.39	380,890.53
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	13,042	140.85	1,836,965.70
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,108	31.56	255,888.48
SODEXO	6,173	99.80	616,065.40
BOLLORE SE	83,646	5.33	445,833.18
PUBLICIS GROUPE	17,217	72.30	1,244,789.10
SCOUT24 SE	3,716	63.76	236,932.16
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	65,826	23.79	1,566,000.54
VIVENDI SE	61,243	8.72	534,283.93
D' IETEREN GROUP	2,217	153.10	339,422.70
INDITEX	81,082	34.50	2,797,329.00
PROSUS	123,922	28.97	3,590,639.95
ZALANDO SE	17,664	22.35	394,790.40
CARREFOUR	39,746	17.00	675,682.00
HELLOFRESH SE	13,805	20.41	281,760.05
JERONIMO MARTINS	27,312	22.32	609,603.84
KESKO OYJ-B SHS	20,083	16.58	332,976.14
KONINKLIJKE AHOLD NV	70,900	26.88	1,906,146.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	63,422	56.28	3,569,390.16
DANONE (GROUPE)	47,639	57.38	2,733,525.82
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	33,863	10.96	371,138.48
HEINEKEN HOLDING NV	9,512	73.40	698,180.80
HEINEKEN NV	23,160	86.52	2,003,803.20
JDE PEET'S BV	7,000	26.34	184,380.00
KERRY GROUP PLC-A	14,010	74.20	1,039,542.00

LOTUS BAKERIES	50	7,360.00	368,000.00
PERNOD-RICARD	15,339	174.35	2,674,354.65
REMY COINTREAU	1,032	113.35	116,977.20
BEIERSDORF AG	7,430	123.45	917,233.50
HENKEL AG & CO KGAA	8,780	61.44	539,443.20
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	11,415	69.86	797,451.90
LOREAL	18,546	419.00	7,770,774.00
AMPLIFON SPA	11,650	27.55	320,957.50
BIOMERIEUX	3,044	93.48	284,553.12
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	85.92	294,705.60
DIASORIN ITALIA SPA	2,070	88.38	182,946.60
ESSILORLUXOTTICA	22,901	175.44	4,017,751.44
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	16,985	32.35	549,464.75
FRESENIUS SE&CO KGAA	33,689	25.51	859,406.39
KONINKLIJKE PHILIPS	71,825	18.64	1,338,961.65
SIEMENS HEALTHINEERS AG	21,567	48.33	1,042,333.11
ARGENX SE	4,177	460.50	1,923,508.50
BAYER	78,462	41.80	3,280,103.91
EUROFINS SCIENTIFIC	10,220	51.36	524,899.20
GRIFOLS SA	27,685	12.12	335,542.20
IPSEN	3,532	108.00	381,456.00
MERCK KGAA	9,080	153.85	1,396,958.00
ORION OYJ-CLASS B	10,139	37.46	379,806.94
QIAGEN N.V.	17,038	35.97	612,856.86
RECORDATI SPA	10,887	44.76	487,302.12
SANOFI	87,091	86.08	7,496,793.28
SARTORIUS AG-VORZUG	1,824	258.90	472,233.60
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,574	190.45	299,768.30
UCB (GROUPE)	9,389	66.44	623,805.16
ABN AMRO BANK NV-CVA	27,685	12.20	337,757.00
AIB GROUP PLC	88,299	4.16	367,853.63
BANCO BILBAO VIZCAYA	475,753	7.97	3,792,702.91
BANCO SANTANDER SA	1,223,031	3.59	4,399,242.50
BANK OF IRELAND GROUP PLC	88,378	8.49	750,505.97
BNP PARIBAS	82,197	56.09	4,610,429.73
CAIXABANK	336,789	3.86	1,302,026.27
COMMERZBANK AG	81,889	10.52	861,881.72
CREDIT AGRICOLE SA	99,453	11.72	1,165,589.16
ERSTE GROUP BANK AG	25,376	33.90	860,246.40
FINECOBANK SPA	41,585	11.89	494,445.65
ING GROEP NV-CVA	290,125	12.15	3,526,179.25
INTESA SANPAOLO	1,145,097	2.57	2,952,060.06



KBC GROEP NV	18,057	52.30	944,381.10
MEDIOBANCA	53,422	11.52	615,688.55
SOCIETE GENERALE	53,019	21.39	1,134,076.41
UNICREDIT SPA	139,080	23.94	3,329,575.20
ADYEN NV	1,609	958.80	1,542,709.20
AMUNDI SA	4,626	53.40	247,028.40
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,178	10.54	1,699,460.83
DEUTSCHE BOERSE	14,123	166.95	2,357,834.85
EDENRED	20,131	49.66	999,705.46
EURAZEO SA	3,357	55.85	187,488.45
EURONEXT NV	6,480	71.45	462,996.00
EXOR NV	7,825	83.74	655,265.50
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,515	73.26	623,808.90
NEXI SPA	48,458	6.58	318,853.64
SOFINA	1,238	196.00	242,648.00
WENDEL	2,023	75.50	152,736.50
WORLDLINE SA	20,332	13.73	279,260.02
AEGON LTD	148,741	4.69	698,487.73
AGEAS	11,086	37.67	417,609.62
ALLIANZ SE-REG	31,143	222.30	6,923,088.90
ASR NEDERLAND NV	11,959	35.85	428,730.15
ASSICURAZIONI GENERALI	71,236	18.96	1,350,990.74
AXA SA	136,364	27.68	3,774,555.52
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,455	201.60	898,128.00
MUENCHENER RUECKVERSICH.	10,414	370.50	3,858,387.00
NN GROUP NV	16,208	31.40	508,931.20
POSTE ITALIANE SPA	46,035	9.99	460,257.93
SAMPO OYJ-A SHS	33,132	38.62	1,279,557.84
TALANX AG	5,053	59.25	299,390.25
BECHTLE AG	7,659	45.45	348,101.55
CAPGEMINI SA	12,235	173.25	2,119,713.75
DASSAULT SYSTEMES SA	47,353	40.68	1,926,320.04
NEMETSCHKE SE	5,455	74.44	406,070.20
SAP SE	79,638	134.72	10,728,831.36
NOKIA OYJ	396,129	3.26	1,292,568.92
CELLNEX TELECOM SA	41,890	30.68	1,285,185.20
DEUTSCHE TELEKOM	253,485	21.52	5,454,997.20
ELISA A	10,227	42.80	437,715.60
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	10.70	325,164.37
KPN (KON.)	216,358	3.19	691,912.88
ORANGE	153,281	11.02	1,690,382.86
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.25	216,036.67

	TELEFONICA	373,259	3.69	1,377,698.96
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	98,715	2.34	231,782.82
	ACCIONA SA	2,181	128.50	280,258.50
	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	5,437	26.96	146,581.52
	E.ON SE	166,881	11.39	1,900,774.59
	EDP RENOVAVEIS SA	21,752	15.79	343,572.84
	ELIA GROUP SA/NV	987	94.75	93,518.25
	ENAGAS	21,663	15.87	343,791.81
	ENDESA	25,972	18.80	488,403.46
	ENEL	640,374	6.15	3,942,142.34
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	223,128	4.16	930,220.63
	ENGIE	146,393	15.30	2,240,691.25
	FORTUM OYJ	32,550	12.23	398,086.50
	IBERDROLA SA	468,794	10.65	4,992,656.10
	NATURGY ENERGY GROUP SA	10,010	26.68	267,066.80
	REDEIA CORP SA	30,678	14.86	456,028.47
	RWE STAMM	44,929	36.37	1,634,067.73
	SNAM SPA	147,559	4.42	652,653.45
	TERNA SPA	95,819	7.39	708,677.32
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	49,781	26.90	1,339,108.90
	VERBUND AG	6,430	84.05	540,441.50
	ASM INTERNATIONAL NV	3,400	433.65	1,474,410.00
	ASML HOLDING NV	30,700	603.50	18,527,450.00
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	6,357	111.40	708,169.80
	INFINEON TECHNOLOGIES	97,070	29.70	2,882,979.00
	STMICROELECTRONICS NV	50,286	38.56	1,939,028.16
	LEG IMMOBILIEN SE	5,275	66.86	352,686.50
	VONOVIA SE	52,580	23.75	1,248,775.00
	ユーロ 小計	13,854,138		347,756,044.52 (56,183,466,552)
イギリスポンド	BP PLC	1,315,261	4.75	6,252,093.16
	SHELL PLC-NEW	513,920	26.15	13,439,008.00
	ANGLO AMERICAN PLC	93,327	20.76	1,937,468.52
	ANTOFAGASTA PLC	29,856	13.24	395,442.72
	CRH PLC	55,581	48.52	2,696,790.12
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,924	45.74	499,663.76
	ENDEAVOUR MINING PLC	17,604	16.94	298,211.76
	GLENCORE PLC	793,369	4.29	3,409,106.59
	JOHNSON MATTHEY PLC	16,848	15.74	265,187.52
	MONDI PLC	41,710	13.86	578,309.15
	RIO TINTO PLC REG	88,047	52.62	4,633,033.14
	ASHTREAD GROUP PLC	33,317	49.83	1,660,186.11

BAE SYSTEMS PLC	240,047	10.90	2,616,512.30
BUNZL PLC	22,799	29.34	668,922.66
DCC PLC	6,622	46.70	309,247.40
MELROSE INDUSTRIES PLC	101,116	5.16	522,365.25
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	635,909	2.32	1,480,396.15
SMITHS GROUP PLC	26,476	16.49	436,721.62
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	5,514	87.60	483,026.40
EXPERIAN PLC	67,859	27.30	1,852,550.70
INTERTEK GROUP PLC	13,890	38.68	537,265.20
RELX PLC	141,442	29.56	4,181,025.52
RENTOKIL INITIAL PLC	181,834	4.46	811,343.30
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	73,202	4.57	334,825.94
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,952	42.98	298,796.96
BURBERRY GROUP PLC	29,776	17.19	511,998.32
PERSIMMON PLC	25,686	11.76	302,195.79
TAYLOR WIMPEY PLC	264,104	1.18	313,227.34
COMPASS GROUP PLC	129,701	20.80	2,697,780.80
ENTAIN PLC	49,630	9.44	468,804.98
INTERCONTINENTAL HOTELS	11,363	58.78	667,917.14
PEARSON	55,305	9.76	540,108.63
WHITBREAD PLC	17,434	32.92	573,927.28
AUTO TRADER GROUP PLC	72,462	6.89	499,408.10
INFORMA PLC	110,598	7.21	797,632.77
WPP PLC	85,821	7.26	623,575.38
JD SPORTS FASHION PLC	206,825	1.34	278,283.03
KINGFISHER PLC	153,717	2.27	349,398.74
NEXT PLC	11,023	74.16	817,465.68
OCADO GROUP PLC	54,753	5.45	298,403.85
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.67	397,092.79
TESCO PLC	525,585	2.79	1,467,958.90
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	25,740	23.35	601,029.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO	157,888	25.33	4,000,092.48
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	21.35	383,446.00
DIAGEO	174,682	32.45	5,668,430.90
IMPERIAL BRANDS PLC	68,478	17.86	1,223,359.47
HALEON PLC	452,525	3.28	1,487,902.20
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	56,621	55.58	3,146,995.18
UNILEVER PLC	193,307	39.84	7,702,317.41
SMITH & NEPHEW PLC	68,595	9.97	684,166.53
ASTRAZENECA	118,805	104.36	12,398,489.80
GSK PLC	319,416	14.15	4,521,014.06
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	17,910	17.57	314,768.25

	BARCLAYS	1,129,529	1.36	1,547,228.82
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,521,101	6.03	9,173,760.13
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,828,476	0.42	2,041,479.65
	NATWEST GROUP PLC	426,244	2.00	855,897.95
	STANDARD CHARTERED PLC	190,159	6.27	1,192,677.24
	3I GROUP PLC	74,757	20.22	1,511,586.54
	ABRDN PLC	153,430	1.67	256,304.81
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,079	7.22	238,962.69
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	32,529	85.36	2,776,675.44
	M&G PLC	131,539	2.05	270,838.80
	SCHRODERS PLC	39,932	3.92	156,773.03
	ST JAMES' S PLACE PLC	40,934	6.59	270,082.53
	WISE PLC - A	49,048	6.91	339,215.96
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	25.62	416,453.10
	AVIVA PLC	193,334	4.07	788,029.38
	LEGAL & GENERAL GROUP	408,884	2.22	911,402.43
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	51,001	4.66	238,072.66
	PRUDENTIAL	212,226	9.02	1,914,702.97
	SAGE GROUP PLC	76,660	10.02	768,516.50
	HALMA PLC	31,069	19.50	605,845.50
	BT GROUP PLC	464,863	1.22	571,084.19
	VODAFONE GROUP PLC	1,971,971	0.77	1,529,855.10
	CENTRICA PLC	453,631	1.51	687,024.14
	NATIONAL GRID PLC	285,439	9.81	2,801,298.34
	SEVERN TRENT PLC	17,468	26.52	463,251.36
	SSE PLC	81,692	16.61	1,357,312.58
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	50,580	10.68	540,447.30
	イギリスポンド 小計	21,123,301		138,559,469.89 (25,644,586,687)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	13.35	232,263.30
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	574	611.00	350,714.00
	GIVAUDAN-REG	678	3,110.00	2,108,580.00
	HOLCIM LTD	38,804	59.64	2,314,270.56
	SIG GROUP AG	26,203	20.76	543,974.28
	SIKA AG-BR	10,856	229.40	2,490,366.40
	ABB LTD	124,889	32.45	4,052,648.05
	GEBERIT AG-REG	2,530	465.30	1,177,209.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,048	185.40	379,699.20
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,092	192.15	594,127.80
	VAT GROUP AG	1,956	359.20	702,595.20
	ADECCO GROUP AG-REG	14,856	39.84	591,863.04
	SGS SA	10,147	76.10	772,186.70

	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,781	242.80	918,026.80
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	40,975	112.55	4,611,736.25
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	239.90	595,671.70
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	45.35	178,588.30
	AVOLTA AG	7,820	30.57	239,057.40
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,432.00	400,960.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	104,600.00	836,800.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	82	10,600.00	869,200.00
	NESTLE SA - REGISTERED	204,668	99.91	20,448,379.88
	ALCON INC	38,399	66.32	2,546,621.68
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,887	225.90	878,073.30
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8,540	113.95	973,133.00
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,850	71.65	132,552.50
	LONZA GROUP AG-REG	5,536	339.20	1,877,811.20
	NOVARTIS	157,121	84.30	13,245,300.30
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,215	253.80	562,167.00
	ROCHE HOLDING GENUSS	53,855	238.10	12,822,875.50
	SANDOZ GROUP AG	30,458	23.99	730,687.42
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	2,487	100.30	249,446.10
	JULIUS BAER GROUP LTD	15,289	52.10	796,556.90
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,825	1,051.50	1,918,987.50
	UBS GROUP AG	249,657	22.29	5,564,854.53
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,264	132.10	563,274.40
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,955	123.30	364,351.50
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,119	553.80	1,173,502.20
	SWISS RE LTD	22,063	98.36	2,170,116.68
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	11,757	432.00	5,079,024.00
	TEMENOS AG - REG	5,150	67.80	349,170.00
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	15,069	73.28	1,104,256.32
	SWISSCOM	1,856	515.20	956,211.20
	BKW AG	1,744	154.50	269,448.00
	SWISS PRIME SITE-REG	5,679	84.00	477,036.00
	スイスフラン 小計	1,161,841		100,214,375.09 (16,799,937,840)
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	22,252	278.35	6,193,844.20
	HOLMEN AB-B SHARES	5,383	423.10	2,277,547.30
	SCA SV CELLULOSA B	55,976	156.80	8,777,036.80
	ALFA LAVAL AB	18,955	370.70	7,026,618.50
	ASSA ABLOY AB-B	75,977	249.30	18,941,066.10
	ATLAS COPCO A	207,097	153.80	31,851,518.60
	ATLAS COPCO B	132,940	133.10	17,694,314.00
	BEIJER REF AB	26,868	115.00	3,089,820.00

EPIROC AB-A	53,479	188.90	10,102,183.10	
EPIROC AB-B	28,804	160.20	4,614,400.80	
HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	75.92	2,939,015.04	
INDUTRADE AB	22,644	206.70	4,680,514.80	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	14,002	212.90	2,981,025.80	
LIFCO AB-B SHS	17,970	217.40	3,906,678.00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	122,848	67.02	8,233,272.96	
SAAB AB-B	6,388	561.20	3,584,945.60	
SANDVIK AB	75,334	197.50	14,878,465.00	
SKANSKA B	25,507	156.25	3,985,468.75	
SKF AB-B	21,050	185.45	3,903,722.50	
VOLVO AB-A SHS	13,514	229.00	3,094,706.00	
VOLVO B	114,238	222.10	25,372,259.80	
SECURITAS B	28,375	91.12	2,585,530.00	
VOLVO CAR AB-B	49,839	37.99	1,893,383.61	
EVOLUTION AB	13,186	1,022.60	13,484,003.60	
HENNES & MAURITZ B	60,983	158.46	9,663,366.18	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	49,474	249.50	12,343,763.00	
GETINGE AB-B SHS	17,796	208.40	3,708,686.40	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	14,335	239.00	3,426,065.00	
NORDEA BANK ABP	236,636	117.82	27,880,453.52	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	133,009	123.95	16,486,465.55	
SVENSKA HANDELSBK A	120,736	95.94	11,583,411.84	
SWEDBANK AB-A	58,652	180.15	10,566,157.80	
EQT AB	31,471	231.50	7,285,536.50	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	11,818	294.50	3,480,401.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,168	294.40	3,287,859.20	
INVESTOR AB-B SHS	128,538	209.00	26,864,442.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	469.00	3,414,320.00	
ERICSSON (LM) B	214,689	50.86	10,919,082.54	
HEXAGON AB-B SHS	148,878	96.74	14,402,457.72	
TELE2 AB-B SHS	46,762	80.66	3,771,822.92	
TELIA CO AB	123,760	24.38	3,017,268.80	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	56,700	55.50	3,146,850.00	
SAGAX AB-B	17,402	231.20	4,023,342.40	
スウェーデンクローナ 小計	2,681,425		385,363,093.23 (5,344,986,103)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	18,105	305.20	5,525,646.00
	EQUINOR ASA	66,436	361.05	23,986,717.80
	NORSK HYDRO	100,517	62.24	6,256,178.08
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,498	371.40	4,641,757.20
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	8,645	464.00	4,011,280.00

	ADEVINTA ASA	19,117	107.00	2,045,519.00	
	MOWI ASA	31,968	189.75	6,065,928.00	
	ORKLA	77,073	78.74	6,068,728.02	
	SALMAR ASA	5,423	577.20	3,130,155.60	
	DNB BANK ASA	71,795	200.50	14,394,897.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	169.60	3,150,150.40	
	TELENOR ASA	51,193	115.45	5,910,231.85	
	ノルウェークローネ 小計	481,344		85,187,189.45 (1,150,027,057)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	8,483	528.00	4,479,024.00	
	NOVOZYMES A/S	17,111	348.40	5,961,472.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	755	1,637.50	1,236,312.50	
	VESTAS WIND SYSEMS A/S	72,778	169.36	12,325,682.08	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	219	10,110.00	2,214,090.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	306	10,175.00	3,113,550.00	
	DSV A/S	14,203	1,076.50	15,289,529.50	
	PANDORA A/S	7,957	885.00	7,041,945.00	
	CARLSBERG AS-B	6,810	831.20	5,660,472.00	
	COLOPLAST-B	11,791	718.00	8,465,938.00	
	DEMANT A/S	8,512	260.80	2,219,929.60	
	GENMAB A/S	4,628	2,195.00	10,158,460.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	249,398	695.50	173,456,309.00	
	DANSKE BANK A/S	58,346	167.25	9,758,368.50	
	TRYG A/S	29,772	140.35	4,178,500.20	
ORSTED A/S	12,910	280.10	3,616,091.00		
	デンマーククローネ 小計	503,979		269,175,673.78 (5,830,345,094)	
オーストラリアドル	AMPOL LTD	20,629	33.30	686,945.70	
	SANTOS	280,929	7.30	2,050,781.70	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	141,135	32.76	4,623,582.60	
	BHP GROUP LTD	388,318	44.95	17,454,894.10	
	BLUESCOPE STEEL LTD	34,770	19.71	685,316.70	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	122,505	23.45	2,872,742.25	
	IGO LTD	56,345	9.26	521,754.70	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,852	46.84	1,772,987.68	
	MINERAL RESOURCES LTD	14,409	59.89	862,955.01	
	NEWMONT CORP-CDI	24,386	53.52	1,305,138.72	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	73,682	11.87	874,605.34	
	ORICA LTD	38,288	15.48	592,698.24	
	PILBARA MINERALS LTD	209,485	3.73	781,379.05	
	RIO TINTO LTD	28,272	120.12	3,396,032.64	
SOUTH32 LTD	346,773	3.20	1,109,673.60		

REECE LTD	16,814	19.03	319,970.42	
BRAMBLES LTD	108,007	13.61	1,469,975.27	
COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	24.90	1,104,962.40	
AURIZON HOLDINGS LTD	119,591	3.57	426,939.87	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	5.33	453,050.00	
TRANSURBAN GROUP	224,973	12.61	2,836,909.53	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	46,210	40.62	1,877,050.20	
IDP EDUCATION LTD	17,793	23.77	422,939.61	
LOTTERY CORP LTD/THE	182,013	4.63	842,720.19	
REA GROUP LTD	3,586	159.59	572,289.74	
SEEK LTD	28,001	22.43	628,062.43	
WESFARMERS LTD	84,329	53.08	4,476,183.32	
COLES GROUP LTD	108,486	15.48	1,679,363.28	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	109,901	4.88	536,316.88	
WOOLWORTHS GROUP LTD	92,071	35.45	3,263,916.95	
TREASURY WINE ESTA-RIGHTS	6,768	0.63	4,297.68	
TREASURY WINE ESTATES LTD	63,960	11.29	722,108.40	
COCHLEAR LIMITED	4,783	253.90	1,214,403.70	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,107	52.98	641,428.86	
SONIC HEALTHCARE LTD	41,829	30.39	1,271,183.31	
CSL LIMITED	37,640	252.30	9,496,572.00	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	238,423	25.81	6,153,697.63	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	130,513	102.11	13,326,682.43	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	233,298	28.94	6,751,644.12	
WESTPAC BANKING	276,117	21.19	5,850,919.23	
ASX LTD	14,549	57.68	839,186.32	
MACQUARIE GROUP LIMITED	27,105	163.46	4,430,583.30	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,812	34.38	474,856.56	
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	166,662	5.80	966,639.60	
MEDIBANK PRIVATE LTD	232,183	3.47	805,675.01	
QBE INSURANCE GROUP	104,083	15.49	1,612,245.67	
SUNCORP GROUP LIMITED	94,864	13.53	1,283,509.92	
WISETECH GLOBAL LTD	13,801	61.94	854,833.94	
XERO LTD	11,340	100.47	1,139,329.80	
TELSTRA GROUP LTD	308,467	3.96	1,221,529.32	
ORIGIN ENERGY LIMITED	109,481	8.87	971,096.47	
オーストラリアドル 小計	5,230,714		120,534,561.39 (11,599,040,842)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	82,461	7.79	642,371.19
	EBOS GROUP LTD	14,283	37.51	535,755.33
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	39,980	21.75	869,565.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	97,207	5.09	494,783.63



	MERCURY NZ LTD	64,613	5.99	387,031.87
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.13	567,090.72
	ニュージーランドドル 小計	409,088		3,496,597.74 (311,931,484)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	228,996	39.20	8,976,643.20
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	107,000	74.10	7,928,700.00
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	92,000	9.08	835,360.00
	MTR CORP	125,000	29.10	3,637,500.00
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120,000	11.78	1,413,600.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	174,000	44.10	7,673,400.00
	SANDS CHINA LTD	198,000	21.25	4,207,500.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	145,900	15.38	2,243,942.00
	WH GROUP LTD	658,301	4.66	3,067,682.66
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	281,500	20.95	5,897,425.00
	HANG SENG BANK	59,400	89.05	5,289,570.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	88,300	287.00	25,342,100.00
	AIA GROUP LTD	897,200	70.00	62,804,000.00
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	37,500	36.30	1,361,250.00
	CLP HOLDINGS	102,000	58.20	5,936,400.00
	HONG KONG & CHINA GAS	904,657	5.41	4,894,194.37
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	112,000	38.55	4,317,600.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	121,996	38.55	4,702,945.80
	ESR GROUP LTD	157,000	10.04	1,576,280.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	10.50	1,816,500.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	20.90	2,617,265.20
	NEW WORLD DEVELOPMENT	136,375	14.86	2,026,532.50
SINO LAND CO	315,400	7.95	2,507,430.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	105,000	77.85	8,174,250.00	
SWIRE PACIFIC A	44,500	49.15	2,187,175.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	15.06	1,448,772.00	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	123,000	27.10	3,333,300.00	
	香港ドル 小計	5,729,453		186,217,317.73 (3,610,753,790)
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	8,000	29.37	234,960.00
	KEPPEL CORP LTD	112,800	6.32	712,896.00
	SEATRUM LTD	2,152,791	0.10	234,654.21
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	147,400	3.82	563,068.00
	SINGAPORE AIRLINES	108,332	6.28	680,324.96
	GENTING SINGAPORE LTD	292,800	0.86	253,272.00
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.62	646,532.00
	DBS GROUP	141,600	33.36	4,723,776.00
	OCBC BANK	257,100	13.06	3,357,726.00

	UNITED OVERSEAS BANK	94,000	27.66	2,600,040.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	66,000	9.69	639,540.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	555,643	2.40	1,333,543.20	
	SEMCORP INDUSTRIES LTD	84,100	5.12	430,592.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	260,100	3.03	788,103.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	42,800	6.20	265,360.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	5.99	284,525.00	
	シンガポールドル 小計	4,549,566		17,748,912.37 (1,976,163,903)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	59,427	18.93	1,124,953.11	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	732.20	1,571,301.20	
	BANK HAPOALIM BM	98,310	30.49	2,997,471.90	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	112,512	27.77	3,124,458.24	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	19.01	1,891,495.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	135.60	1,695,406.80	
	NICE LTD	4,991	649.70	3,242,652.70	
	AZRIELI GROUP	1,537	192.00	295,104.00	
	イスラエルシェケル 小計	390,926		15,942,842.95 (627,320,578)	
	合 計	85,435,076		585,797,796,693 (585,797,796,693)	

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWA WRT	1,490.00	-	
		カナダドル 小計	1,490.00	- ( - )	
新株予約権証券合計				- ( - )	
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	83,290	695,471.50	
		LENLEASE GROUP	64,786	411,391.10	
	オーストラリアドル 小計	148,076	1,106,862.60 (106,513,387)		
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	315,000	2,548,350.00	
	香港ドル 小計	315,000	2,548,350.00 (49,412,506)		
投資信託受益証券合計			463,076	155,925,893 (155,925,893)	
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,503	1,182,533.74	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24,974	861,103.52	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	36,290	6,598,973.60	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	37,402	630,597.72	

AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,673	1,942,037.01	
BOSTON PROPERTIES	11,259	587,607.21	
CAMDEN PROPERTY TRUST	7,749	675,015.39	
CROWN CASTLE INC	32,235	3,082,310.70	
DIGITAL REALTY TRUST INC	21,366	2,726,515.26	
EQUINIX INC	7,333	5,551,154.33	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,090	915,709.10	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	25,885	1,390,283.35	
ESSEX PROPERTY TRUST	5,205	1,080,401.85	
EXTRA SPACE STORAGE INC	15,693	1,853,343.30	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	18,095	814,094.05	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30,400	433,504.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	45,265	712,018.45	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	56,773	922,561.25	
INVITATION HOMES INC	45,008	1,404,699.68	
IRON MOUNTAIN INC	23,326	1,373,201.62	
KIMCO REALTY CORP	47,897	847,776.90	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,195	1,101,377.10	
PROLOGIS INC	71,288	7,362,624.64	
PUBLIC STORAGE	11,847	2,921,588.67	
REALTY INCOME CORP	49,099	2,463,296.83	
REGENCY CENTERS CORP	12,511	743,278.51	
SBA COMMUNICATIONS CORP	8,933	1,950,967.20	
SIMON PROPERTY GROUP	25,979	2,956,150.41	
SUN COMMUNITIES INC	8,423	963,506.97	
UDR INC	23,815	761,841.85	
VENTAS INC	31,565	1,328,255.20	
VICI PROPERTIES INC	74,643	2,098,214.73	
WELLTOWER INC	36,855	3,119,407.20	
WP CAREY INC	16,024	869,782.72	
アメリカドル 小計	910,598	64,225,734.06	(9,725,702,908)
カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4,887	216,982.80	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	267,977.00	
カナダドル 小計	20,377	484,959.80	(53,175,842)
ユーロ			
COVIVIO(FP)	4,962	214,159.92	
GECINA SA	3,139	306,680.30	
KLEPIERRE	17,225	389,974.00	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,455	532,159.50	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	12,914	320,008.92	
ユーロ 小計	48,695	1,762,982.64	(284,827,475)

イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	56,289	338,859.78	
	SEGRO PLC	78,133	607,562.20	
イギリスポンド 小計		134,422	946,421.98	(175,163,780)
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	658,630.00	
	GOODMAN GROUP	135,303	3,040,258.41	
	GPT GROUP	167,884	656,426.44	
	MIRVAC GROUP	266,683	526,698.92	
	SCENTRE GROUP	381,283	979,897.31	
	STOCKLAND	207,412	796,462.08	
	VICINITY CENTERS	305,149	547,742.45	
オーストラリアドル 小計		1,557,804	7,206,115.61	(693,444,505)
香港ドル	LINK REIT	166,900	6,592,550.00	
香港ドル 小計		166,900	6,592,550.00	(127,829,544)
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	284,138	775,696.74	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	338,529	616,122.78	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	283,189	441,774.84	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	220,000	297,000.00	
シンガポールドル 小計		1,125,856	2,130,594.36	(237,220,376)
投資証券合計		3,964,652	11,297,364,430	(11,297,364,430)
合計			11,453,290,323	(11,453,290,323)

## 有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 605銘柄	97.8%				73.1%
	投資証券 34銘柄				2.2%	1.6%
カナダドル	株式 86銘柄	99.7%				3.3%
	新株予約権 証券 1銘柄					
	投資証券 2銘柄				0.3%	0.0%
ユーロ	株式 222銘柄	99.5%				9.4%
	投資証券 5銘柄				0.5%	0.0%

イギリスポンド	株式	81銘柄	99.3%				4.3%
	投資証券	2銘柄				0.7%	0.0%
スイスフラン	株式	45銘柄	100.0%				2.8%
スウェーデンクローナ	株式	43銘柄	100.0%				0.9%
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	16銘柄	100.0%				1.0%
オーストラリアドル	株式	51銘柄	93.5%				1.9%
	投資信託受益証券	2銘柄			0.9%		0.0%
	投資証券	7銘柄				5.6%	0.1%
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	27銘柄	95.3%				0.6%
	投資信託受益証券	1銘柄			1.3%		0.0%
	投資証券	1銘柄				3.4%	0.0%
シンガポールドル	株式	16銘柄	89.3%				0.3%
	投資証券	4銘柄				10.7%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%				0.1%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

## 2【ファンドの現況】

## 【SMT グローバル株式インデックス・オープン】

## 【純資産額計算書】

(2023年11月30日現在)

資産総額	186,773,958,232円
負債総額	397,473,839円
純資産総額（ - ）	186,376,484,393円
発行済口数	51,752,686,855口
1口当たり純資産額（ / ）	3.6013円
（1万口当たり純資産額）	（36,013円）

(参考)

## 外国株式インデックス マザーファンド

## 純資産額計算書

(2023年11月30日現在)

資産総額	626,059,512,240円
負債総額	848,173,674円
純資産総額（ - ）	625,211,338,566円
発行済口数	116,465,150,732口
1口当たり純資産額（ / ）	5.3682円
（1万口当たり純資産額）	（53,682円）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1)名義書換等

該当事項はありません。

## (2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (3)譲渡制限

該当事項はありません。

## (4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

## 受益証券の不発行

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

## 受益権の譲渡

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

ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿

に記載又は記録するものとし、ただし、上記イ.の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとし、

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

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### 受益権の再分割

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

#### 償還金

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

#### 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【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)資本金の額（2023年11月30日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

###### 投資運用の意思決定機構

###### [ PLAN（計画） ]

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



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

#### [ DO（実行） ]

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

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

#### [ CHECK（検証・評価） ]

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用・リスク委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。

このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

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

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

委託会社の機構は2024年 2月 9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2023年11月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	528	14,380,411
追加型公社債投資信託	0	0
単体型株式投資信託	64	217,711
単体型公社債投資信託	51	174,255
合計	643	14,772,377

## 3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

- (2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。  
また、第38期事業年度の中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

	( 単位：百万円 )	
	前事業年度 ( 2022年3月31日 )	当事業年度 ( 2023年3月31日 )
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	21,675	23,067
金銭の信託	14,913	14,693
前払費用	166	198
未収委託者報酬	9,067	9,147
未収運用受託報酬	6,252	5,815
未収収益	179	176
短期差入証拠金	2,528	3,541
その他	2,363	1,566
流動資産合計	57,146	58,207
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 289	1 255
器具備品	1 687	1 560
有形固定資産合計	976	816
無形固定資産		
ソフトウェア	6,292	7,203
その他	31	40
無形固定資産合計	6,324	7,244
投資その他の資産		
投資有価証券	6,607	4,063
関係会社株式	5,636	5,636
繰延税金資産	907	1,181
その他	31	31
投資その他の資産合計	13,182	10,911
固定資産合計	20,482	18,972
資産合計	77,629	77,179

	( 単位：百万円 )	
	前事業年度 ( 2022年3月31日 )	当事業年度 ( 2023年3月31日 )
負債の部		
流動負債		
預り金	47	49

未払金	8,285	7,174
未払収益分配金	0	0
未払手数料	4,561	4,586
その他未払金	3,723	2,588
未払費用	1,049	1,089
未払法人税等	504	726
賞与引当金	578	613
その他	1,958	303
流動負債合計	12,423	9,958
固定負債		
退職給付引当金	820	904
資産除去債務	153	153
その他	12	27
固定負債合計	986	1,086
負債合計	13,410	11,044
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
利益剰余金		
利益準備金	500	500
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	41,948	44,755
利益剰余金合計	44,548	47,355
株主資本合計	63,788	66,595
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	941	49
繰延ヘッジ損益	509	510
評価・換算差額等合計	431	460
純資産合計	64,219	66,134
負債・純資産合計	77,629	77,179

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	41,730	40,724
運用受託報酬	11,883	10,918

その他営業収益	390	351
営業収益合計	54,004	51,993
営業費用		
支払手数料	20,567	20,123
広告宣伝費	286	307
公告費	-	2
調査費	5,567	5,309
調査費	1,062	1,104
委託調査費	4,487	4,191
図書費	17	13
営業雑経費	5,201	5,842
通信費	68	77
印刷費	454	419
協会費	55	58
諸会費	35	38
情報機器関連費	4,473	5,153
その他営業雑経費	112	94
営業費用合計	31,622	31,585
一般管理費		
給料	6,295	6,451
役員報酬	249	318
給料・手当	5,072	5,144
賞与	972	987
退職給付費用	254	252
福利費	632	671
交際費	3	7
旅費交通費	20	122
租税公課	327	289
不動産賃借料	323	327
寄付金	5	-
減価償却費	989	1,698
業務委託費	1,081	1,277
諸経費	1,301	1,454
一般管理費合計	11,234	12,553
営業利益	11,147	7,854

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業外収益		
受取利息	2	57
収益分配金	16	4
投資有価証券売却益	0	738
投資有価証券償還益	219	121
デリバティブ利益	-	565
その他	8	11

営業外収益合計	247	1,499
営業外費用		
金銭の信託運用損	332	158
投資有価証券売却損	0	16
為替差損	291	1,227
デリバティブ費用	1,191	-
その他	33	32
営業外費用合計	1,848	1,435
経常利益	9,545	7,918
特別損失		
退職給付費用	120	-
特別損失合計	120	-
税引前当期純利益	9,425	7,918
法人税、住民税及び事業税	3,403	2,350
法人税等調整額	465	119
法人税等合計	2,937	2,470
当期純利益	6,487	5,448

## （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				株主資本合計
	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	500	2,100	38,258	40,858	60,098
当期変動額					
剰余金の配当			2,797	2,797	2,797
当期純利益			6,487	6,487	6,487
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	3,689	3,689	3,689
当期末残高	500	2,100	41,948	44,548	63,788

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	791	65	726	60,824
当期変動額				
剰余金の配当				2,797
当期純利益				6,487
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	149	444	295	295
当期変動額合計	149	444	295	3,394
当期末残高	941	509	431	64,219

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本
--	------

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

	株主資本				株主資本合計
	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	41,948	44,548	63,788
当期変動額					
剰余金の配当			2,641	2,641	2,641
当期純利益			5,448	5,448	5,448
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	2,807	2,807	2,807
当期末残高	500	2,100	44,755	47,355	66,595

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	941	509	431	64,219
当期変動額				
剰余金の配当				2,641
当期純利益				5,448
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	891	0	891	891
当期変動額合計	891	0	891	1,915
当期末残高	49	510	460	66,134

## 注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

(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。また、退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については給付算定式基準によっております。過去勤務費用及び数理計算上の差異の損益処理方法は次のとおりであります。

過去勤務費用：発生事業年度に損益処理

数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から損益処理

なお、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当事業年度末の自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を一部適用しております。

7. 収益及び費用の計上基準

当社は投資運用、投資助言・代理を業として行っており、当該事業において顧客との契約から生じる主な履行義務の

内容及び当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) 投資信託委託業務  
当社は、投資信託契約に基づき投資信託委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」という。）に応じて手数料を受領しております。当該収益は、日次等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。
- (2) 投資一任業務  
当社は、投資一任契約に基づき投資一任サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。当該収益は、年4回等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。
- (3) 投資助言業務  
当社は、投資顧問（助言）契約に基づき投資助言サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。当該収益は、年4回等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。
- (4) 成功報酬  
当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資一任契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いと合理的に判断した時点で収益を認識しております。

## 8. ヘッジ会計の会計処理

- (1) ヘッジ会計の方法  
繰延ヘッジ処理によっております。
- (2) ヘッジ手段とヘッジ対象  
ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。
- (3) ヘッジ方針  
自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。
- (4) ヘッジ有効性評価の方法  
ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

## 9. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

### （会計方針の変更）

#### 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下、「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-21項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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いたしました。これによる財務諸表への影響はありません。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前事業年度に係るものについては記載しておりません。

### （表示方法の変更）

#### （貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「短期差入証拠金」は、金額の重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた4,891百万円は、「短期差入証拠金」2,528百万円、「その他」2,363百万円として組み替えております。

### （貸借対照表関係）

#### 1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
建物	146	百万円	184	百万円
器具備品	535	"	681	"
計	681	"	866	"

### （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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

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

#### 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

#### 3. 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,641	利益剰余金	880,447	2022年3月31日	2022年6月24日

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

### 1. 発行済株式に関する事項

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

### 2. 自己株式に関する事項 該当事項はありません。

### 3. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,641	880,447	2022年3月31日	2022年6月24日

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

2023年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月22日 定時株主総会	普通株式	3,367	利益剰余金	1,122,459	2023年3月31日	2023年6月26日

### (リ - ス取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

### (金融商品関係)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針 8 . ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

##### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

##### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付けを有する金融機関に限定しております。

##### 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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



## (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。

## 2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）第24-16項を適用した組合出資金等及び、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（1）\*2、\*3及び（注2）参照）。

また、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また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) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年3月31日）

区 分	貸借対照表計上額（百万円）（*1、*2）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託(*3)	-	196	-	196
資産計	-	196	-	196
デリバティブ取引(*4)				
ヘッジ会計が適用されていないもの	(1,333)	(80)	-	(1,413)
ヘッジ会計が適用されているもの	-	(71)	-	(71)
デリバティブ取引計	(1,333)	(151)	-	(1,485)

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 投資有価証券のうち、投資信託（貸借対照表計上額6,474百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額133百万円）は上記に含めておりません。

(\*3) 金銭の信託の信託財産のうち、投資信託（貸借対照表計上額13,876百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額840百万円）は上記に含めておりません。これらも含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は14,913百万円であります。

(\*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度（2023年3月31日）

区 分	貸借対照表計上額（百万円）（*1）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託(*2)	1,029	12,703	-	13,733
投資有価証券(*3)				
其他有価証券	-	3,844	-	3,844
資産計	1,029	16,547	-	17,577
デリバティブ取引(*4)				
ヘッジ会計が適用されていないもの	(10)	(48)	-	(58)
ヘッジ会計が適用されているもの	-	(88)	-	(88)
デリバティブ取引計	(10)	(136)	-	(147)

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) 金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等（貸借対照表計上額は960百万円）は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は14,693百万円であります。

(\*3) 投資有価証券のうち、組合出資金等（貸借対照表計上額218百万円）は上記に含めておりません。

(\*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

## (2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払金は、短期間（1年以内）で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

## 投資有価証券

私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

## デリバティブ取引

株価指数先物の時価は、金融商品取引所が定める清算指数を用いて評価しております。株価指数先物は活発な市場で取引されているため、その市場価格をレベル1の時価に分類しております。為替予約の時価は、為替レート等の観察可能なインプットを用いた割引現在価値法等により取引先金融機関が算定した価格を時価の算定に用いており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
投資有価証券	0	0
関係会社株式	5,636	5,636

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	21,675	-	-	-
未収委託者報酬	9,067	-	-	-
未収運用受託報酬	6,252	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	108	1,712	0

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,067	-	-	-
未収委託者報酬	9,147	-	-	-
未収運用受託報酬	5,815	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	594	2,144	38

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

なお、市場価格のない子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
子会社株式	5,636	5,636

## 2. その他有価証券

前事業年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,888	3,403	1,485
小計	4,888	3,403	1,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,585	1,711	126
小計	1,585	1,711	126
合計	6,474	5,115	1,358

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	986	622	364
小計	986	622	364
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,857	3,150	292
小計	2,857	3,150	292
合計	3,844	3,772	71

非上場株式及び組合出資金等は、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」に含めておりません。

なお、市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	前事業年度 （2022年3月31日）	当事業年度 （2023年3月31日）
非上場株式	0	0
組合出資金等	133	218

### 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	7	0	0

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	3,429	738	16

（デリバティブ取引関係）

#### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）通貨関連

前事業年度（2022年3月31日）

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
為替予約取引				
売建				
米ドル	5,498	-	54	54
英ポンド	277	-	1	1
カナダドル	111	-	1	1
スイスフラン	139	-	2	2
香港ドル	190	-	1	1
ユーロ	676	-	18	18
買建				
ユーロ	21	-	0	0
合計	6,915	-	80	80

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度（2023年3月31日）

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
----	---------------	-------------------------	-------------	---------------

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	5,923	-	21	21
	英ポンド	256	-	6	6
	カナダドル	109	-	1	1
	スイスフラン	163	-	2	2
	香港ドル	202	-	0	0
	ユーロ	651	-	19	19
	買建 米ドル	152	-	3	3
合計	7,458	-	48	48	

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

## （2）株式関連

前事業年度（2022年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,197	-	1,333	1,333
合計		17,197	-	1,333	1,333

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度（2023年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	12,195	-	9	9
	債券先物取引 売建	182	-	0	0
合計		12,378	-	10	10

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### （1）通貨関連

前事業年度（2022年3月31日）

ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券 関係会社株式	4,422	-	43
	英ポンド		3,297	-	21
	スイスフラン		79	-	1
	香港ドル		119	-	1
	ユーロ		125	-	3
	人民元		13	-	0
合計			8,057	-	71

当事業年度（2023年3月31日）

ヘッジ 会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
--------------	----	---------	---------------	-------------------------	-------------

原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		1,729	-	6
	英ポンド		3,228	-	81
	スイスフラン		20	-	0
	香港ドル		83	-	0
	ユーロ		21	-	0
	合計		5,082	-	88

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	626	820
勤務費用	124	133
利息費用	2	3
数理計算上の差異の発生額	-	6
退職給付の支払額	81	57
簡便法で計算した退職給付費用	8	6
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	120	-
その他	18	-
退職給付債務の期末残高	820	911

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

該当事項はありません。

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

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	820	911
未認識数理計算上の差異	-	6
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	820	904
退職給付引当金	820	904
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	820	904

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	124	133
利息費用	2	3
簡便法で計算した退職給付費用	8	6
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	120	-
その他	18	-
確定給付制度に係る退職給付費用	274	142

## (5) 年金資産に関する事項

該当事項はありません。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度	当事業年度
	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
割引率	0.4%	0.4%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度100百万円、当事業年度109百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度		当事業年度	
	(2022年3月31日)		(2023年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	112	百万円	58	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	177	"	187	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	251	"	277	"
税務上の収益認識差額	74	"	-	"
税務上の費用認識差額	439	"	412	"
繰延ヘッジ損益	224	"	225	"
その他	76	"	75	"
繰延税金資産 合計	1,357	"	1,236	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	415	"	21	"
その他	34	"	32	"
繰延税金負債 合計	450	"	54	"
繰延税金資産の純額	907	"	1,181	"

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

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

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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は、「重要な会計方針7.収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。

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翌事業年度以降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)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	10,395百万円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド(*)	6,395百万円

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,887百万円

## [ 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 ]

該当事項はありません。

## [ 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 ]

該当事項はありません。

## [ 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 ]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引 役員の兼任	運用受託報酬	10,090	未収運用受託報酬	5,421
							投信販売 代行手数料等	9,701	未払手数料	1,995

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

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

投信販売代行手数料等

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引 役員の兼任	運用受託報酬	9,593	未収運用受託報酬	5,271
							投信販売 代行手数料等	9,445	未払手数料	2,029

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬

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

投信販売代行手数料等

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

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等  
該当事項はありません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

前事業年度（2022年3月31日）

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

当事業年度（2023年3月31日）

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

### (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	21,406,512円22銭	22,044,962円63銭
1株当たり当期純利益金額	2,162,405円20銭	1,816,227円49銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益	6,487百万円	5,448百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	6,487百万円	5,448百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

### 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第38期中間会計期間末

(2023年9月30日)

#### 資産の部

##### 流動資産

現金及び預金		19,075
金銭の信託		16,243
未収委託者報酬		10,120
未収運用受託報酬		5,852
短期差入証拠金		4,241
その他		2,069
流動資産合計		57,601

##### 固定資産

有形固定資産	1	727
無形固定資産		
ソフトウェア		7,456
その他		45
無形固定資産合計		7,502

##### 投資その他の資産

投資有価証券		4,409
関係会社株式		5,636
繰延税金資産		1,136
その他		31
投資その他の資産合計		11,213

固定資産合計 19,443

資産合計 77,045



## 負債の部

## 流動負債

未払金		8,680
未払法人税等		441
賞与引当金		377
その他	2	1,624

流動負債合計		11,124
--------	--	--------

## 固定負債

退職給付引当金		932
資産除去債務		154
その他		35

固定負債合計		1,121
--------	--	-------

負債合計		12,246
------	--	--------

(単位:百万円)

第38期中間会計期間末

(2023年9月30日)

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		2,000
-----	--	-------

## 資本剰余金

その他資本剰余金		17,239
----------	--	--------

資本剰余金合計		17,239
---------	--	--------

## 利益剰余金

利益準備金		500
-------	--	-----

## その他利益剰余金

別途積立金		2,100
-------	--	-------

繰越利益剰余金		43,700
---------	--	--------

利益剰余金合計		46,300
---------	--	--------

株主資本合計		65,540
--------	--	--------

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		164
--------------	--	-----

繰延ヘッジ損益		906
---------	--	-----

評価・換算差額等合計		741
------------	--	-----

純資産合計		64,798
-------	--	--------

負債・純資産合計		77,045
----------	--	--------

## 中間損益計算書

(単位:百万円)

第38期中間会計期間

(自 2023年4月1日

至 2023年9月30日)

## 営業収益

委託者報酬		21,671
-------	--	--------

運用受託報酬		5,502
--------	--	-------

その他営業収益		178
---------	--	-----

営業収益合計		27,352
--------	--	--------

営業費用		16,664
------	--	--------

一般管理費	1	6,965
-------	---	-------

営業利益		3,722
営業外収益	2	1,680
営業外費用	3	2,074
経常利益		3,327
税引前中間純利益		3,327
法人税、住民税及び事業税		846
法人税等調整額		169
法人税等合計		1,015
中間純利益		2,312

## 中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	500	2,100	44,755	47,355	66,595
当中間期変動額					
剰余金の配当			3,367	3,367	3,367
中間純利益			2,312	2,312	2,312
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	-	-	1,055	1,055	1,055
当中間期末残高	500	2,100	43,700	46,300	65,540

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額 等 合計	
当期首残高	49	510	460	66,134
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,367
中間純利益				2,312
株主資本以外の項目 の 当中間期変動額（純額）	114	395	280	280
当中間期変動額合計	114	395	280	1,335
当中間期末残高	164	906	741	64,798

## 注記事項

（重要な会計方針）

第38期中間会計期間  
（自 2023年4月1日  
至 2023年9月30日）

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(2) デリバティブ

時価法によっております。

(3) 金銭の信託

時価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。また、退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については給付算定式基準によっております。過去勤務費用及び数理計算上の差異の損益処理方法は次のとおりであります。

過去勤務費用：発生事業年度に損益処理

数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から損益処理

なお、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る当中間会計期間末の自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を一部適用しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社は投資運用、投資助言・代理を業として行っており、当該事業において顧客との契約から生じる主な履行義務の内容及び当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) 投資信託委託業務

当社は、投資信託契約に基づき投資信託委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」という。）に応じて手数料を受領しております。当該収益は、日次等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。

(2) 投資一任業務

当社は、投資一任契約に基づき投資一任サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。当該収益は、年4回等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。

(3) 投資助言業務

当社は、投資顧問（助言）契約に基づき投資助言サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。当該収益は、年4回等契約で定められた時期に各ファンドのAUMに固定料率を乗じて計算され、契約期間にわたり認識されます。

(4) 成功報酬

当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資一任契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いと合理的に判断した時点で収益を認識しております。

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

7. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

## （表示方法の変更）

第38期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）
従来「無形固定資産」に含めていた「ソフトウェア」は、金額的重要性が増したため、当中間会計期間において独立掲記することとしました。

## （中間貸借対照表関係）

第38期中間会計期間末 （2023年9月30日）	
1 有形固定資産の減価償却累計額	957百万円
2 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

## （中間損益計算書関係）

第38期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	91百万円
無形固定資産	972百万円
2 営業外収益の主要項目	
金銭の信託運用益	1,589百万円
3 営業外費用の主要項目	
デリバティブ費用	1,269百万円
為替差損	784百万円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2023年6月23日 定時株主総会	普通株式	3,367	1,122,459	2023年3月31日	2023年6月26日

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの  
該当事項はありません。

## （リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （金融商品関係）

第38期中間会計期間末（2023年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）第24-16項を適用した組合出資金等及び、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（1）\*2、\*3及び（注2）参照）。

また、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また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) 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区 分	中間貸借対照表計上額（百万円）（*1）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託(*2)	1,206	13,995	-	15,201
投資有価証券(*3)				
其他有価証券	-	4,137	-	4,137
資産計	1,206	18,133	-	19,339
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	226	113	-	339
通貨関連取引	-	(134)	-	(134)
デリバティブ取引計	226	(20)	-	205

(\*1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2)金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等（中間貸借対照表計上額1,041百万円）は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の中間貸借対照表計上額は16,243百万円であります。

(\*3)投資有価証券のうち、組合出資金等（中間貸借対照表計上額271百万円）は上記に含めておりません。

(\*4)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

## (2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期差入証拠金、未払金は、短期間（1年以内）で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

## 投資有価証券

私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

## デリバティブ取引

株価指数先物の時価は、金融商品取引所が定める清算指数を用いて評価しております。株価指数先物は活発な市場で取引されているため、その市場価格をレベル1の時価に分類しております。為替予約及びトータルリターンスワップの時価は、為替レートや金利や株価等の観察可能なインプットを用いた割引現在価値法等により取引先金融機関が算定した価格を時価の算定に用いており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

## (注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次の通りであります。

(単位：百万円)

区 分	中間貸借対照表計上額
投資有価証券	0
関係会社株式	5,636

## (有価証券関係)

第38期中間会計期間末（2023年9月30日）

## 1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

なお、市場価格のない子会社株式の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

区 分	中間貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

## 2. その他有価証券

(単位：百万円)

区 分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	2,711	2,131	580
小計	2,711	2,131	580
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,426	1,769	343
小計	1,426	1,769	343
合計	4,137	3,900	237

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額0百万円）及び組合出資金等（中間貸借対照表計上額271百万円）は、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1)通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
店頭	為替予約取引 売建				
	米ドル	5,944	-	76	76
	英ポンド	267	-	1	1
	カナダドル	126	-	1	1
	スイスフラン	176	-	0	0
	香港ドル	214	-	2	2
	ユーロ	719	-	3	3
合計		7,449	-	84	84

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

## (2)株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	9,373	-	226	226
店頭	トータルリターンスワップ取引 売建	3,866	-	113	113
合計		13,239	-	339	339

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1)通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		1,935	-	24
	英ポンド		3,612	-	23
	スイスフラン		22	-	0
	香港ドル		90	-	1
	ユーロ		51	-	0
合計			5,713	-	49

(資産除去債務関係)  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)  
第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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  
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は、「重要な会計方針4. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。

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中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間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)

[セグメント情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

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

[関連情報]

第38期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	5,057百万円

## 〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）  
該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）  
該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

第38期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）  
該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

第38期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1株当たり純資産額	21,599,648円64銭
1株当たり中間純利益	770,782円86銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

## (注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第38期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
中間純利益	2,312百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	2,312百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株

## 4 【利害関係人との取引制限】

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

## (1) 自己又はその役員との取引

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

## (2) 運用財産相互間の取引

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

## (3) 通常の実行条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

と。

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2024年 2月 9日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称 : 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 : 342,037百万円 (2023年3月末日現在)

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

(2)販売会社

名称	資本金の額 (百万円) (2023年3月末日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社 S B I 証券	48,323	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。



フィデリティ証券株式会社	11,757	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
a u カブコム証券株式会社	7,196	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
リテラ・クレア証券株式会社	3,794	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社りそな銀行	279,928	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
P a y P a y 銀行株式会社	72,216	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社イオン銀行	51,250	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社京葉銀行	49,759	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社みちのく銀行	36,986	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社きらぼし銀行	43,734	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社群馬銀行	48,652	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	38,500	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社関西みらい銀行	38,971	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

丸八証券株式会社	3,751	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
アイザワ証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
信金中央金庫	690,998	信用金庫法に基づき信用金庫連合会の事業を営んでいます。
PWM日本証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
岡三証券株式会社	5,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
岡崎信用金庫	3,064	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
株式会社西日本シティ銀行	85,745	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社トマト銀行	14,310	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三十三銀行	37,461	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社仙台銀行	22,735	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社青森銀行	19,562	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

光証券株式会社	513	金融商品取引法に定める第一種 金融商品取引業を営んでいま す。
---------	-----	---------------------------------------

資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

## 2【関係業務の概要】

### (1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

### (2)販売会社

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

## 3【資本関係】

### (1)受託会社

該当事項はありません。

### (2)販売会社

該当事項はありません。

### (参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2023年3月末日現在）

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

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

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2023年 8月10日	有価証券届出書
2023年 8月10日	有価証券報告書

**独立監査人の監査報告書**

2023年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023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等委員会の責任**

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

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人

は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2024年1月19日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中島紀子

## 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SMT グローバル株式インデックス・オープンの2023年5月11日から2023年11月10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、SMT グローバル株式インデックス・オープンの2023年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

2023年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

三上和彦

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

田中洋一

**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

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

**中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

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

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

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

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務



諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。