

【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】	2025年2月10日提出
【計算期間】	第34期(自 2024年5月11日至 2024年11月11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】	北添 道生
【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】

<ファンドの目的>

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。

<信託金限度額>

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。

<基本的性格>

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)...「MRF及びMMF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)...「MRF及びMMF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]

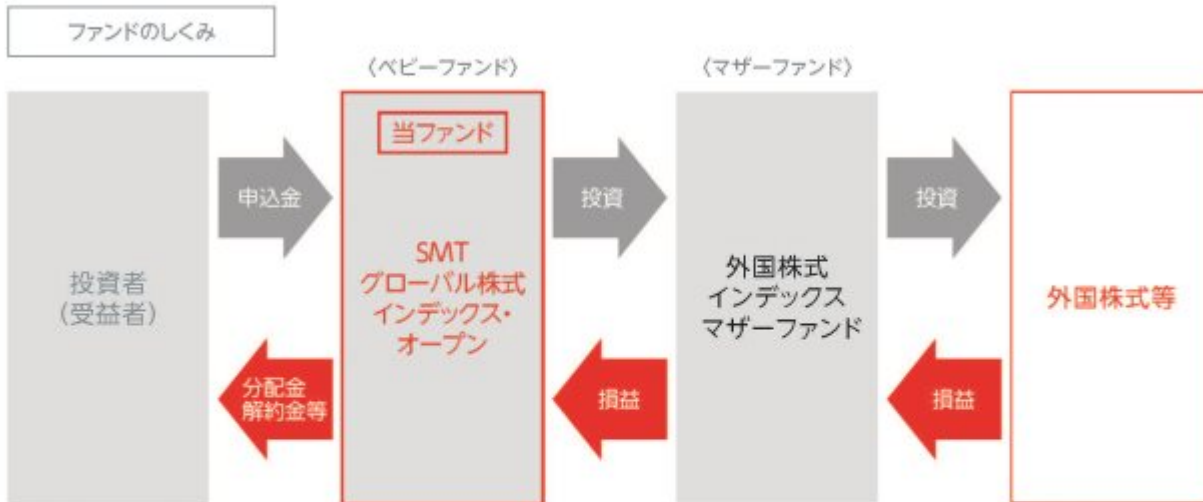
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型 / 絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、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。

< ファンドの特色 >

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(2024年11月末現在)
ベビーファンド:2,428.37億円、マザーファンド:8,351.99億円

? 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。

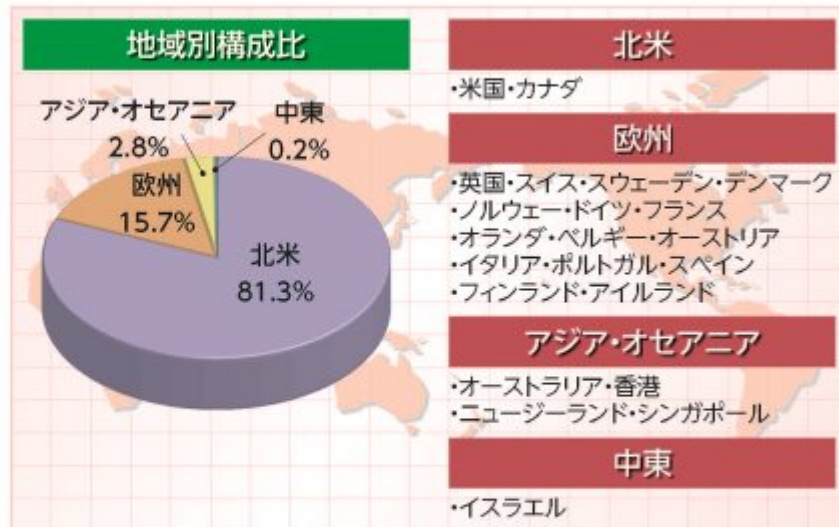
特色2 MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

MSCI コクサイ・インデックスとは

インデックスの概要

(2024年11月末現在)

国・地域	22ヵ国・地域
構成銘柄数	1,206銘柄
時価総額	約10,252兆円



(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。

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。

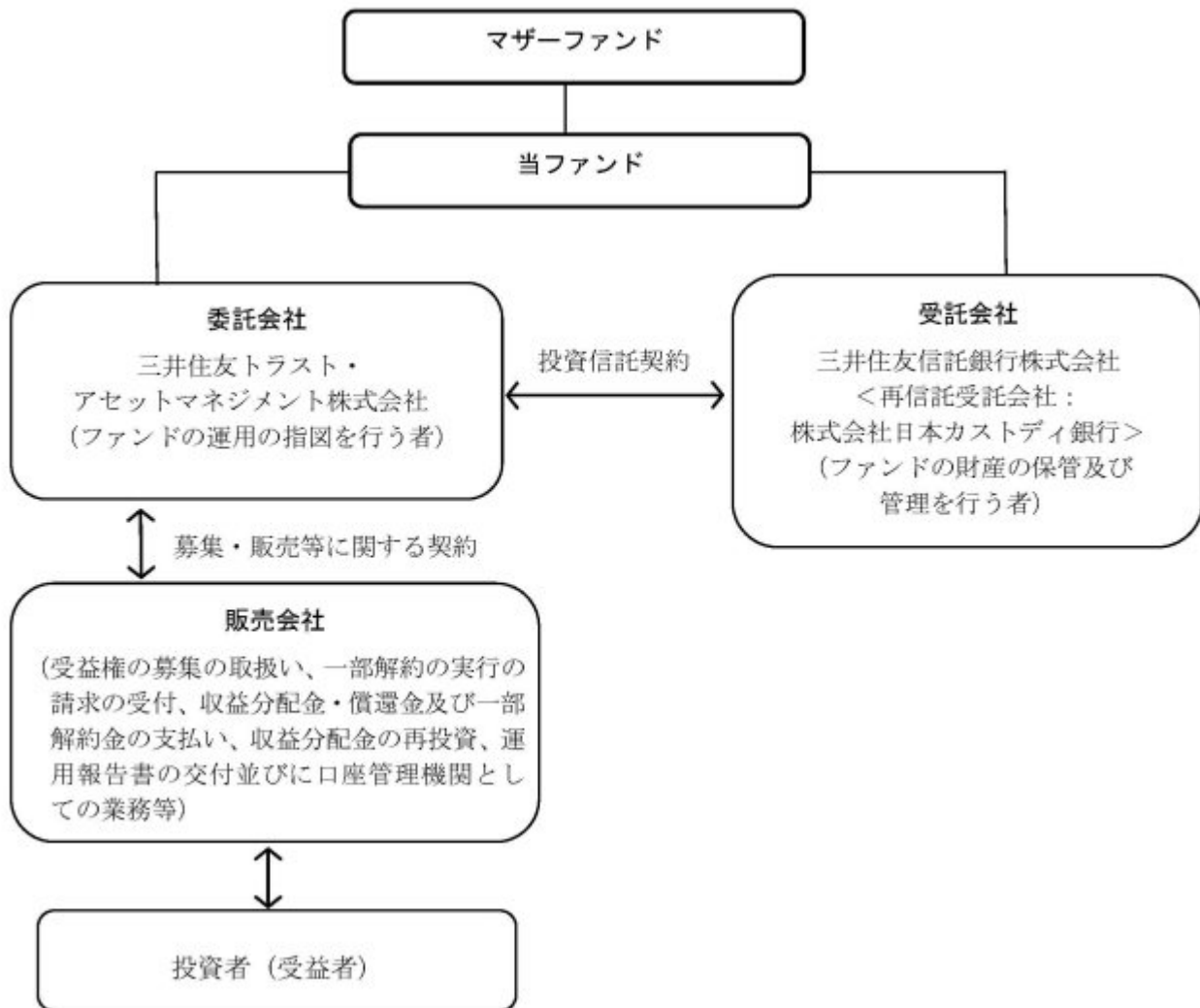
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(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
「SMT グローバル株式インデックス・オープン」に変更
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
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（2024年11月29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
三井住友トラストグループ株式会社	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】

< 約款に定める投資制限 >

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、全て投資者の皆様には帰属します。

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が、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致しません。

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

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

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

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

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

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



- *2019年12月～2024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

日本株 TOPIX (東証株価指数) (配当込み)	TOPIX (東証株価指数)とは、株式会社JPX総研が算出、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・バンチ・マックで、浮動株ベースの始値純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限又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、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限又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、漏脱又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPX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JPXは責任を負いません。
先進国株 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。
新興国株 MSCI Emerging Markets インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI Emerging Markets 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。
日本国債 NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債とは、野村フィナンシャル・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ナンシャル・リサーチ・コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィナンシャル・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社の事業活動・サービスに際し一切責任を負いません。
先進国債 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、本ファンドのアドバイザーではなく、本ファンドの推奨、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おり、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、漏脱又は中断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。
新興国債 JPMorgan Global Bond Index (配当込み、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されていますが、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。本指数は特許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（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ま。）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11月29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2024年5月11日～2024年11月11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、2024年11月29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	242,715,359,098	99.95
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		122,125,507	0.05
合計（純資産総額）		242,837,484,605	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	34,274,568,820	7.1794	246,070,839,387	7.0815	242,715,359,098	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
第33期計算期間末	(2024年 5月10日)	222,801,802,337	222,801,802,337	43,473	43,473
第34期計算期間末	(2024年11月11日)	247,403,710,168	247,403,710,168	47,910	47,910
	2023年11月末日	186,376,484,393		36,013	
	12月末日	187,895,721,642		36,636	
	2024年 1月末日	198,711,754,365		38,856	
	2月末日	208,234,678,641		40,713	
	3月末日	216,643,837,353		42,390	
	4月末日	219,714,064,673		42,935	
	5月末日	225,251,269,766		43,933	
	6月末日	239,574,487,637		46,594	
	7月末日	227,583,947,272		43,985	
	8月末日	224,119,484,697		43,203	
	9月末日	227,039,888,878		43,686	
	10月末日	242,832,391,845		46,975	
	11月末日	242,837,484,605		47,244	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
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
第33期計算期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	0
第34期計算期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
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
第33期計算期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	23.1
第34期計算期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	10.2

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第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
第33期計算期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	5,294,335,979	5,938,126,727	51,250,218,022
第34期計算期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	3,962,119,209	3,573,176,247	51,639,160,984

(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	601,752,396,499	72.05
	イギリス	28,823,398,575	3.45
	カナダ	27,340,069,951	3.27
	スイス	21,517,512,353	2.58
	フランス	19,512,945,074	2.34
	ドイツ	17,841,667,430	2.14
	アイルランド	15,636,852,982	1.87
	オーストラリア	14,104,009,557	1.69
	オランダ	12,629,011,105	1.51
	デンマーク	6,431,768,420	0.77
	スウェーデン	6,246,200,297	0.75
	スペイン	5,272,096,470	0.63
	イタリア	4,254,853,899	0.51
	香港	2,884,678,914	0.35

	シンガポール	2,465,838,896	0.30
	フィンランド	1,949,342,728	0.23
	イスラエル	1,775,647,218	0.21
	ベルギー	1,495,938,217	0.18
	ルクセンブルク	1,251,403,519	0.15
	ケイマン	1,209,018,095	0.14
	ノルウェー	1,179,846,623	0.14
	ジャージー	1,166,687,303	0.14
	バミューダ	930,515,981	0.11
	キュラソー	726,721,236	0.09
	リベリア	695,692,779	0.08
	ニュージーランド	623,987,592	0.07
	オーストリア	360,928,924	0.04
	パナマ	329,157,389	0.04
	ポルトガル	291,887,271	0.03
	マン島	76,257,277	0.01
	小計	800,776,332,574	95.88
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	59,283,356	0.01
	香港	57,964,725	0.01
	小計	117,248,081	0.01
投資証券	アメリカ	13,645,900,296	1.63
	オーストラリア	954,293,909	0.11
	フランス	296,340,618	0.04
	イギリス	214,123,325	0.03
	シンガポール	204,844,412	0.02
	香港	154,898,016	0.02
	ベルギー	42,433,958	0.01
	カナダ	23,972,472	0.00
	小計	15,536,807,006	1.86
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		18,768,951,820	2.25
合計(純資産総額)		835,199,339,481	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	14,053,867,050	1.68
	買建	カナダ	462,189,672	0.06
	買建	ドイツ	2,475,304,577	0.30
	買建	イギリス	1,096,663,230	0.13
	買建	オーストラリア	540,141,576	0.06

(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		5,070,023,226	0.61

(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	1,217,224	29,063.31	35,376,560,788	35,413.34	43,105,977,349	5.16
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,963,841	17,213.00	33,803,596,311	20,401.15	40,064,617,959	4.80
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	565,406	64,803.12	36,640,076,259	63,761.51	36,051,141,793	4.32
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	756,235	27,457.02	20,763,959,969	31,013.24	23,453,303,299	2.81
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	174,791	72,641.60	12,697,098,955	85,801.20	14,997,278,948	1.80
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	469,065	26,521.19	12,440,164,614	25,509.73	11,965,721,596	1.43
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	230,394	26,867.03	6,190,002,676	50,179.83	11,561,133,734	1.38
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	402,416	26,780.46	10,776,888,972	25,749.40	10,361,973,287	1.24
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	227,781	30,202.26	6,879,502,443	37,653.34	8,576,716,486	1.03
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	354,961	21,446.10	7,612,530,098	24,068.65	8,543,434,131	1.02
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	106,308	61,368.67	6,523,981,436	72,819.47	7,741,293,195	0.93
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	64,845	122,486.93	7,942,665,226	118,811.76	7,704,348,616	0.92
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	73,878	76,316.65	5,638,121,485	91,707.20	6,775,144,610	0.81
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	133,734	41,236.98	5,514,786,488	47,437.87	6,344,057,176	0.76
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	355,687	17,335.10	6,165,869,714	17,736.06	6,308,488,961	0.76
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	66,022	67,353.64	4,446,822,469	80,250.96	5,298,328,960	0.63
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	35,586	123,042.80	4,378,601,320	144,944.04	5,157,978,857	0.62

アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	79,596	49,794.92	3,963,476,469	64,394.62	5,125,554,221	0.61
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	187,519	24,636.94	4,619,895,402	27,036.72	5,069,899,898	0.61
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	355,106	9,878.64	3,507,967,288	13,849.99	4,918,214,975	0.59
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	193,182	21,866.98	4,224,308,246	23,424.99	4,525,287,577	0.54
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	34,199	98,139.27	3,356,265,134	132,250.23	4,522,825,670	0.54
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	258,516	19,515.90	5,045,172,473	15,953.78	4,124,308,424	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	558,868	5,936.14	3,317,519,360	7,200.84	4,024,324,526	0.48
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	141,776	23,639.52	3,351,517,937	27,597.47	3,912,660,211	0.47
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	76,537	40,633.47	3,109,964,230	49,745.70	3,807,387,207	0.46
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	133,133	18,957.12	2,523,818,748	27,540.19	3,666,509,180	0.44
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	137,468	23,916.40	3,287,740,830	24,436.46	3,359,231,476	0.40
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	32,142	141,742.00	4,555,871,484	102,349.68	3,289,723,415	0.39
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	329,211	9,369.53	3,084,552,883	9,712.17	3,197,355,897	0.38

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.03
		素材	3.30
		資本財	6.98
		商業・専門サービス	1.60
		運輸	1.52
		自動車・自動車部品	1.90
		耐久消費財・アパレル	1.11
		消費者サービス	1.99
		メディア・娯楽	6.44
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.95
		生活必需品流通・小売り	1.81
		食品・飲料・タバコ	2.80
		家庭用品・パーソナル用品	1.47
ヘルスケア機器・サービス	3.90		

	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.77
	銀行	5.67
	金融サービス	7.28
	保険	3.06
	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	9.98
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.67
	電気通信サービス	1.16
	公益事業	2.62
	半導体・半導体製造装置	8.55
	不動産管理・開発	0.29
	小計	95.88
新株予約権証券		
投資信託受益証券		0.01
投資証券		1.86
合計		97.75

(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	310	アメリカドル	90,897,218.5	13,701,846,717	93,232,500	14,053,867,050	1.68
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	14	カナダドル	4,173,639	448,874,874	4,297,440	462,189,672	0.06
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	41	スイスフラン	4,903,057	838,324,686	4,799,050	820,541,569	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	218	ユーロ	10,631,000.1	1,692,455,216	10,394,240	1,654,763,008	0.20
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	26	オーストラリアドル	5,399,057	529,323,548	5,509,400	540,141,576	0.06
	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	69	イギリスポンド	5,740,853.75	1,099,316,085	5,727,000	1,096,663,230	0.13

(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	28,100,000.00	4,262,322,800	4,234,071,171	0.51
	カナダドル	買建	1,300,000.00	140,715,900	139,773,530	0.02

ユーロ	買建	2,600,000.00	416,273,000	413,801,700	0.05
イギリスポンド	買建	850,000.00	163,425,250	162,698,245	0.02
スイスフラン	買建	700,000.00	120,274,700	119,678,580	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：2024年11月29日

基準価額・純資産の推移

基準価額 47,244円

純資産総額 2,428.37億円

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2022年11月	0円
2023年5月	0円
2023年11月	0円
2024年5月	0円
2024年11月	0円

設定来
分配金合計額 80円

※基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。
 ※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	5.2%
NVIDIA CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	4.8%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	4.3%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	一般消費財・サービス流通・小売り	2.8%
META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.8%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.4%
TESLA INC	アメリカ	株式	自動車・自動車部品	1.4%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	1.2%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	1.0%
BROADCOM INC	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	1.0%

※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)を再投資したものと計算しております。

※2024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、営業日の午後3時半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受付分とします。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。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 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、営業日の午後3時半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。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。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

(2) 投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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いて、投資信託約款を変更しようとするときは、本手続に従います。

(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。

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。

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

< 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

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

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

< 運用報告書 >

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

< 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及び外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下同

じ。)から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

< 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

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

収益分配金は、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34期計算期間(2024年5月11日から2024年11月11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33期 (2024年5月10日現在)	第34期 (2024年11月11日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	870,071,929	1,089,267,597
親投資信託受益証券	222,691,027,118	247,280,118,970
未収入金	16,327,454	32,796,064
未収利息	1,606	6,471
流動資産合計	223,577,428,107	248,402,189,102
資産合計	223,577,428,107	248,402,189,102
負債の部		
流動負債		
未払解約金	225,207,686	354,122,362
未払受託者報酬	65,895,683	77,155,333
未払委託者報酬	483,234,926	565,805,740
その他未払費用	1,287,475	1,395,499
流動負債合計	775,625,770	998,478,934
負債合計	775,625,770	998,478,934
純資産の部		
元本等		
元本	51,250,218,022	51,639,160,984
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	171,551,584,315	195,764,549,184
(分配準備積立金)	100,688,559,759	116,410,433,541
元本等合計	222,801,802,337	247,403,710,168
純資産合計	222,801,802,337	247,403,710,168
負債純資産合計	223,577,428,107	248,402,189,102

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第33期		第34期	
	自	2023年11月11日	自	2024年 5月11日
	至	2024年 5月10日	至	2024年11月11日
営業収益				
受取利息		76,315		543,077
有価証券売買等損益		42,411,450,583		23,529,685,857
営業収益合計		42,411,526,898		23,530,228,934
営業費用				
支払利息		36,757		-
受託者報酬		65,895,683		77,155,333
委託者報酬		483,234,926		565,805,740
その他費用		1,287,475		1,395,499
営業費用合計		550,454,841		644,356,572
営業利益又は営業損失（ ）		41,861,072,057		22,885,872,362
経常利益又は経常損失（ ）		41,861,072,057		22,885,872,362
当期純利益又は当期純損失（ ）		41,861,072,057		22,885,872,362
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（ ）		1,865,388,155		436,839,331
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		131,335,850,343		171,551,584,315
剰余金増加額又は欠損金減少額		15,297,865,349		13,734,595,860
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		15,297,865,349		13,734,595,860
剰余金減少額又は欠損金増加額		15,077,815,279		11,970,664,022
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		15,077,815,279		11,970,664,022
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		171,551,584,315		195,764,549,184

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年5月11日から11月10日まで、及び11月11日から翌年5月10日までとなっておりますが、当計算期間末日が休業日のため、第34期計算期間は2024年 5月11日から2024年11月11日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第33期 (2024年 5月10日現在)	第34期 (2024年11月11日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	51,250,218,022口	51,639,160,984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) 4.3473円 (43,473円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 4.7910円 (47,910円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第33期 自 2023年11月11日 至 2024年 5月10日			第34期 自 2024年 5月11日 至 2024年11月11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	1,883,728,082円	費用控除後の配当等収益額	A	1,775,526,699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	38,111,955,820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	20,673,506,332円
収益調整金額	C	87,525,127,665円	収益調整金額	C	95,697,339,700円
分配準備積立金額	D	60,692,875,857円	分配準備積立金額	D	93,961,400,510円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	188,213,687,424円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	212,107,773,241円
当ファンドの期末残存口数	F	51,250,218,022口	当ファンドの期末残存口数	F	51,639,160,984口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	36,724円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	41,074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34期 自 2024年 5月11日 至 2024年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（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34期 (2024年11月11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。

第34期 (2024年11月11日現在)	
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33期 自 2023年11月11日 至 2024年 5月10日	第34期 自 2024年 5月11日 至 2024年11月11日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	51,894,008,770円	51,250,218,022円
期中追加設定元本額	5,294,335,979円	3,962,119,209円
期中一部解約元本額	5,938,126,727円	3,573,176,247円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第33期 (2024年 5月10日現在)	第34期 (2024年11月11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	42,009,090,223	23,451,916,289
合計	42,009,090,223	23,451,916,289

（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	34,442,526,495	247,280,118,970	
合計		34,442,526,495	247,280,118,970	

(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

	2024年11月11日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	6,901,090,588
コール・ローン	304,545,609
株式	812,746,979,765
投資信託受益証券	116,967,954
投資証券	15,481,280,800
派生商品評価勘定	472,121,849
未収入金	17,239,950
未収配当金	504,596,433
未収利息	1,809
差入委託証拠金	8,535,540,956
流動資産合計	845,080,365,713
資産合計	845,080,365,713
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	79,289,790
前受金	392,590,501
未払解約金	593,661,853
流動負債合計	1,065,542,144
負債合計	1,065,542,144
純資産の部	
元本等	
元本	117,559,333,497
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	726,455,490,072
元本等合計	844,014,823,569
純資産合計	844,014,823,569
負債純資産合計	845,080,365,713

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2024年11月11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</p>

2024年11月11日現在	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>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>(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)

2024年11月11日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	117,559,333,497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 7.1795円 (1万口当たり純資産額) (71,795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

2024年11月11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

	2024年11月11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)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。 (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。
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。 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。

(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	2024年11月11日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 5月11日
期首元本額	115,502,965,800円
期中追加設定元本額	8,104,368,766円
期中一部解約元本額	6,048,001,069円
期末元本額	117,559,333,497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）	1,351,629,243円
S B I 資産設計オープン（分配型）	5,078,511円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	34,442,526,495円
世界経済インデックスファンド	15,192,223,927円
外国株式インデックス・オープン	861,182,531円
D C マイセクション 2 5	513,048,811円
D C マイセクション 5 0	2,931,213,615円
D C マイセクション 7 5	3,903,921,539円
D C 外国株式インデックス・オープン	13,460,271,533円
D C マイセクション S 2 5	324,531,670円
D C マイセクション S 5 0	1,769,535,658円
D C マイセクション S 7 5	1,931,524,973円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	7,875,088円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	116,854,340円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	97,012,724円
D C 世界経済インデックスファンド	8,642,101,180円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	879,020,788円
マイセクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	1,693,083円
マイセクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	2,714,147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）	12,051,435円
バランス 3 0 V A 1（適格機関投資家専用）	4,688,963円
バランス 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	18,639,142円
バランス 2 5 V A 2（適格機関投資家専用）	5,276,097円
バランス 5 0 V A 2（適格機関投資家専用）	16,520,878円

区分	2024年11月11日現在
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	88,449,414円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	100,454,127円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	787,649,927円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	52,016,097円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	10,070,336円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	85,951,188円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	27,056,458円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	627,958,922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)	649,592,372円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,144,886,358円
コア投資戦略ファンド(安定型)	125,404,541円
コア投資戦略ファンド(成長型)	310,144,127円
分散投資コア戦略ファンドA	1,285,712,778円
分散投資コア戦略ファンドS	6,018,408,147円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,558,653,486円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	961,976,586円
コア投資戦略ファンド(切替型)	125,546,804円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	417,686,970円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	21,982,487円
SMT インデックスバランス・オープン	100,516,018円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	69,966,699円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	6,205,772,915円
SMT 世界経済インデックス・オープン	258,472,542円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,309,385,444円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	211,771,319円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,603,655円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	3,087,174,177円
グローバル経済コア	697,238,813円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	15,299,636円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	6,288,993円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	102,817,011円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	35,310,017円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	172,378,136円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	182,441,059円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	83,010,716円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	109,052,312円
10資産分散投資ファンド	58,526,299円
グローバル10資産バランスファンド	20,199,543円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	4,661,851円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	142,030円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	24,811円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	164,541円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	40,072円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	77,009円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	14,732円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	23,444円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	387,599円
DC全世界株式インデックスファンド(オール・カントリー)	67,412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)	50,744,462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)	474,545,293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)	684,072,518円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,475,651,429円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	107,451,616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)	54,550,137円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	75,230,870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)	92,075,871円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	153,127,006円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	160,396,345円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	159,803,351円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	150,009,176円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	148,763,609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)	43,648,234円

区分	2024年11月11日現在
SMTAM海外バランスファンド2023-02（適格機関投資家専用）	101,697,279円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2024年11月11日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	72,004,316,686	
投資信託受益証券	12,326,857	
投資証券	1,966,870,871	
合計	73,958,860,700	

(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

（2024年11月11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	14,499,859,607	-	14,892,450,108	392,590,501
合計		14,499,859,607	-	14,892,450,108	392,590,501

(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

（2024年11月11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	917,952,760	-	917,711,202	241,558
	アメリカドル	722,540,000	-	722,673,832	133,832
	ユーロ	85,661,660	-	85,289,320	372,340
	イギリスポンド	59,304,600	-	59,309,400	4,800
	オーストラリアドル	50,446,500	-	50,438,650	7,850
合計		917,952,760	-	917,711,202	241,558

(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	33,009	21.77	718,605.93	
	BAKER HUGHES CO	77,332	43.01	3,326,435.98	
	CHENIERE ENERGY INC	18,099	205.67	3,722,421.33	
	CHEVRON CORP	140,988	156.93	22,125,246.84	
	CHORD ENERGY CORP	4,800	132.01	633,648.00	
	CONOCOPHILLIPS	93,272	111.59	10,408,222.48	
	COTERRA ENERGY INC	54,546	24.58	1,340,740.68	
	DEVON ENERGY CORPORATION	50,256	38.87	1,953,450.72	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	15,274	181.88	2,778,035.12	
	EOG RESOURCES INC	45,763	134.12	6,137,733.56	
	EQT CORPORATION	43,539	41.22	1,794,677.58	
	EXPAND ENERGY CORP	16,182	92.49	1,496,673.18	
	EXXON MOBIL	360,081	121.11	43,609,409.91	
	HALLIBURTON CO	70,302	29.23	2,054,927.46	
	HESS CORP	21,602	142.18	3,071,372.36	
	HF SINCLAIR CORP	13,429	41.81	561,466.49	
	KINDER MORGAN INC	160,038	26.88	4,301,821.44	
	MARATHON OIL CORP	51,405	28.50	1,465,042.50	
	MARATHON PETROLEUM CORP	27,588	153.75	4,241,655.00	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	55,201	50.53	2,789,306.53	
	ONEOK INC	47,287	107.16	5,067,274.92	
	OVINTIV INC	20,398	43.17	880,581.66	
	PHILLIPS 66	34,702	126.45	4,388,067.90	
	SCHLUMBERGER	117,834	43.18	5,088,072.12	
	TARGA RESOURCES CORP	17,298	192.28	3,326,059.44	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,599	1,374.06	2,197,121.94	
	VALERO ENERGY CORP	26,282	136.69	3,592,486.58	
	WILLIAMS COS	97,655	56.31	5,498,953.05	
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	17,479	312.99	5,470,752.21	
	ALBEMARLE CORP	8,403	100.84	847,358.52	
	AMCOR PLC	110,292	10.22	1,127,184.24	
	AVERY DENNISON CORP	6,638	205.11	1,361,520.18	
	BALL CORP	25,896	60.26	1,560,492.96	
	CELANESE CORP-SERIES A	8,582	84.80	727,753.60	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	16,676	83.71	1,395,947.96	
	CORTEVA INC	57,731	58.33	3,367,449.23	
	CRH PLC	55,795	100.67	5,616,882.65	

CROWN HOLDINGS INC	9,940	93.40	928,396.00
DOW INC	56,967	46.49	2,648,395.83
DUPONT DE NEMOURS INC	34,119	84.17	2,871,796.23
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,832	101.47	896,183.04
ECOLAB INC	20,345	250.04	5,087,063.80
FREEMPORT-MCMORAN INC	117,378	46.36	5,441,644.08
INT'L PAPER CO	25,191	57.38	1,445,459.58
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	19,307	92.28	1,781,649.96
LINDE PLC	38,804	459.48	17,829,661.92
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19,745	85.30	1,684,248.50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,017	619.58	3,108,432.86
MOSAIC CO/THE	27,732	27.73	769,008.36
NEWMONT CORPORATION	92,555	45.04	4,168,677.20
NUCOR CORP	18,727	158.84	2,974,596.68
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,847	240.59	1,887,909.73
PPG INDUSTRIES INC	19,981	125.52	2,508,015.12
RELIANCE INC	4,126	320.62	1,322,878.12
RPM INTERNATIONAL INC	10,456	134.77	1,409,155.12
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	19,348	386.67	7,481,291.16
SMURFIT WESTROCK PLC	40,860	52.39	2,140,655.40
STEEL DYNAMICS INC	11,618	148.55	1,725,853.90
VULCAN MATERIALS CO	10,153	292.31	2,967,823.43
WESTLAKE CORP	2,222	132.15	293,637.30
3 M COMPANY	43,663	134.34	5,865,687.42
AECOM	10,456	110.39	1,154,237.84
AERCAP HOLDINGS NV	14,679	97.52	1,431,496.08
ALLEGION PLC	7,721	143.78	1,110,125.38
AMETEK INC	17,753	190.92	3,389,402.76
AXON ENTERPRISE INC	6,088	603.18	3,672,159.84
BOEING CO	58,425	151.68	8,861,904.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9,522	178.35	1,698,248.70
CARLISLE COS INC	3,456	450.85	1,558,137.60
CARRIER GLOBAL CORP	66,700	76.68	5,114,556.00
CATERPILLAR	39,447	393.37	15,517,266.39
CNH INDUSTRIAL NV	83,635	10.66	891,549.10
CUMMINS INC	11,413	356.46	4,068,277.98
DEERE&CO	21,321	394.06	8,401,753.26
DOVER CORP	10,657	201.50	2,147,385.50
EATON CORP	32,052	366.67	11,752,506.84
EMCOR GROUP INC	3,640	514.15	1,871,506.00
EMERSON ELECTRIC CO	46,910	127.26	5,969,766.60
FASTENAL CO	44,011	83.33	3,667,436.63

FERGUSON ENTERPRISES INC	16,260	207.46	3,373,299.60
FORTIVE CORP	30,046	75.20	2,259,459.20
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	10,310	79.05	815,005.50
GE AEROSPACE	87,134	184.81	16,103,234.54
GE VERNOVA INC	22,026	341.18	7,514,830.68
GENERAL DYNAMICS CORP	19,198	309.47	5,941,205.06
GRACO INC	13,378	87.81	1,174,722.18
GRAINGER (WW) INC	3,649	1,202.35	4,387,375.15
HEICO CORP	3,640	259.47	944,470.80
HEICO CORP-CLASS A	5,700	202.69	1,155,333.00
HONEYWELL INTL INC	52,473	219.49	11,517,298.77
HOWMET AEROSPACE INC	31,648	113.65	3,596,795.20
HUBBELL INC	4,458	467.93	2,086,031.94
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,433	202.66	695,731.78
IDEX CORP	5,916	228.51	1,351,865.16
ILLINOIS TOOL WORKS	24,149	271.95	6,567,320.55
INGERSOLL-RAND INC	31,562	102.61	3,238,576.82
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12,700	40.81	518,287.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	54,141	84.62	4,581,411.42
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14,682	260.60	3,826,129.20
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,526	630.95	1,593,779.70
LOCKHEED MARTIN CORP	17,339	564.56	9,788,905.84
MASCO CORP	18,934	80.95	1,532,707.30
NORDSON CORP	4,121	261.44	1,077,394.24
NORTHROP GRUMMAN CORP	11,345	528.99	6,001,391.55
OTIS WORLDWIDE CORP	33,752	100.03	3,376,212.56
OWENS CORNING	6,460	190.44	1,230,242.40
PACCAR INC	43,301	114.38	4,952,768.38
PARKER HANNIFIN CORP	10,443	695.58	7,263,941.94
PENTAIR PLC	14,383	104.35	1,500,866.05
QUANTA SERVICES INC	11,573	330.98	3,830,431.54
ROCKWELL AUTOMATION INC	9,652	272.14	2,626,695.28
RTX CORP	105,649	123.55	13,052,933.95
SMITH (A.O.) CORP	9,016	74.86	674,937.76
SNAP-ON INC	4,000	359.27	1,437,080.00
STANLEY BLACK&DECKER	12,598	90.17	1,135,961.66
TEXTRON	13,876	87.56	1,214,982.56
TORO CO	8,812	84.81	747,345.72
TRANE TECHNOLOGIES PLC	18,000	410.58	7,390,440.00
TRANSDIGM GROUP INC	4,495	1,350.98	6,072,655.10
UNITED RENTALS INC	5,364	875.01	4,693,553.64
VERTIV HOLDINGS CO-A	29,005	125.75	3,647,378.75

WABTEC CORP	13,304	200.69	2,669,979.76
WATSCO INC	2,656	528.50	1,403,696.00
XYLEM INC	19,668	124.37	2,446,109.16
AUTOMATIC DATA PROCESS	33,020	304.73	10,062,184.60
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	11,202	183.50	2,055,567.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,640	225.21	2,171,024.40
CINTAS CORP	29,848	225.72	6,737,290.56
COPART INC	69,100	56.12	3,877,892.00
DAYFORCE INC	10,668	81.14	865,601.52
EQUIFAX INC	10,261	270.93	2,780,012.73
JACOBS SOLUTIONS INC	11,026	146.43	1,614,537.18
LEIDOS HOLDINGS	9,314	198.42	1,848,083.88
PAYCHEX INC	26,671	148.57	3,962,510.47
PAYCOM SOFTWARE INC	4,235	228.75	968,756.25
REPUBLIC SERVICES INC	18,062	211.59	3,821,738.58
ROLLINS INC	25,466	50.18	1,277,883.88
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,884	74.78	1,486,925.52
TRANSUNION	15,741	106.62	1,678,305.42
VERALTO CORP	20,685	105.55	2,183,301.75
VERISK ANALYTICS INC	11,932	284.98	3,400,381.36
WASTE CONNECTIONS INC	19,775	184.04	3,639,391.00
WASTE MANAGEMENT INC	32,252	224.12	7,228,318.24
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8,367	108.56	908,321.52
CSX CORP	152,551	36.00	5,491,836.00
DELTA AIR LINES INC	15,193	61.05	927,532.65
EXPEDITORS INTL WASH INC	12,280	120.06	1,474,336.80
FEDEX CORP	18,843	286.28	5,394,374.04
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	190,364	4.23	805,239.72
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5,748	192.13	1,104,363.24
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,623	59.60	811,930.80
NORFOLK SOUTHERN CORP	17,982	271.67	4,885,169.94
OLD DOMINION FREIGHT LINE	16,382	226.11	3,704,134.02
SOUTHWEST AIRLINES CO	13,533	31.78	430,078.74
U-HAUL HOLDING CO	6,606	67.30	444,583.80
UBER TECHNOLOGIES INC	149,157	72.04	10,745,270.28
UNION PACIFIC CORP	48,392	241.49	11,686,184.08
UNITED PARCEL SERVICE B	58,139	132.44	7,699,929.16
APTIV PLC	21,896	56.25	1,231,650.00
FORD MOTOR COMPANY	320,913	10.97	3,520,415.61
GENERAL MOTORS CO	89,296	55.58	4,963,071.68
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	51,336	10.59	543,648.24
TESLA INC	230,394	321.22	74,007,160.68

DECKERS OUTDOOR CORP	12,618	175.61	2,215,846.98
DR HORTON INC	24,692	168.79	4,167,762.68
GARMIN LTD	13,022	212.72	2,770,039.84
LENNAR CORP-CL A	18,864	172.58	3,255,549.12
LULULEMON ATHLETICA INC	9,694	308.53	2,990,889.82
NIKE B	98,375	75.88	7,464,695.00
NVR INC	247	9,306.94	2,298,814.18
PULTE GROUP INC	16,747	132.70	2,222,326.90
AIRBNB INC-CLASS A	34,827	134.61	4,688,062.47
BOOKING HOLDINGS INC	2,707	4,943.27	13,381,431.89
CARNIVAL CORPORATION	86,858	24.07	2,090,672.06
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	110,522	58.81	6,499,798.82
DARDEN RESTAURANTS INC	9,207	168.44	1,550,827.08
DOMINO'S PIZZA INC	2,848	459.73	1,309,311.04
DOORDASH INC - A	24,442	171.40	4,189,358.80
DRAFTKINGS INC	32,654	40.13	1,310,405.02
EXPEDIA GROUP INC	9,628	180.76	1,740,357.28
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	14,432	248.04	3,579,713.28
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	19,635	247.65	4,862,607.75
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,787	155.17	587,628.79
LAS VEGAS SANDS CORP	30,565	50.38	1,539,864.70
MARRIOTT INTL A	19,516	280.80	5,480,092.80
MCDONALD'S CORP	58,178	298.97	17,393,476.66
MGM RESORTS INTERNATIONAL	15,462	36.69	567,300.78
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	20,480	225.27	4,613,529.60
STARBUCKS CORP	91,593	97.55	8,934,897.15
WYNN RESORTS LTD	6,702	84.30	564,978.60
YUM BRANDS INC	22,162	137.21	3,040,848.02
ALPHABET INC-CL A	471,500	178.35	84,092,025.00
ALPHABET INC-CL C	405,784	179.86	72,984,310.24
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,192	393.71	2,831,562.32
COMCAST CORP-CL A	317,894	43.91	13,958,725.54
ELECTRONIC ARTS INC	19,733	157.91	3,116,038.03
FOX CORP - CLASS A	21,544	44.60	960,862.40
FOX CORP- CLASS B	10,345	41.56	429,938.20
INTERPUBLIC GROUP OF COS	28,511	29.83	850,483.13
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	15,379	81.45	1,252,619.55
LIVE NATION ENTERTAINMENT	11,613	123.00	1,428,399.00
MATCH GROUP INC	22,730	30.56	694,628.80
META PLATFORMS INC-CLASS A	175,905	589.34	103,667,852.70
NETFLIX INC	34,588	795.04	27,498,843.52
NEWS CORP-CLASS A	33,479	29.52	988,300.08

OMNICOM GROUP	17,139	104.46	1,790,339.94
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	61,829	11.07	684,447.03
PINTEREST INC- CLASS A	45,767	29.18	1,335,481.06
ROBLOX CORP -CLASS A	35,113	52.40	1,839,921.20
ROKU INC	9,122	73.82	673,386.04
SEA LTD-ADR	28,338	93.56	2,651,303.28
SNAP INC - A	72,602	12.01	871,950.02
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12,867	177.90	2,289,039.30
THE WALT DISNEY CO	146,237	99.02	14,480,387.74
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	36,780	125.13	4,602,281.40
WARNER BROS DISCOVERY INC	177,413	9.18	1,628,651.34
AMAZON.COM	751,797	208.18	156,509,099.46
AUTOZONE INC	1,368	3,110.12	4,254,644.16
BATH & BODY WORKS INC	13,452	30.00	403,560.00
BEST BUY COMPANY INC	15,285	89.20	1,363,422.00
BURLINGTON STORES INC	5,108	263.29	1,344,885.32
CARMAX INC	10,695	75.54	807,900.30
DICK'S SPORTING GOODS INC	4,950	202.94	1,004,553.00
EBAY	41,952	61.89	2,596,409.28
GENUINE PARTS CO	12,194	122.41	1,492,667.54
GLOBAL-E ONLINE LTD	7,000	40.05	280,350.00
HOME DEPOT	79,596	405.90	32,308,016.40
LKQ CORP	19,286	38.37	740,003.82
LOWES COMPANIES	45,655	271.10	12,377,070.50
MERCADOLIBRE INC	3,725	1,872.01	6,973,237.25
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,840	1,217.70	5,893,668.00
POOL CORP	2,664	372.58	992,553.12
ROSS STORES INC	27,581	143.40	3,955,115.40
TJX COMPANIES INC	91,449	117.83	10,775,435.67
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,065	288.56	2,615,796.40
ULTA BEAUTY INC	3,920	385.26	1,510,219.20
WILLIAMS-SONOMA INC	11,384	129.80	1,477,643.20
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	25,000	19.26	481,500.00
COSTCO WHOLESALE CORP	35,586	943.80	33,586,066.80
DOLLAR GENERAL CORP	16,287	76.95	1,253,284.65
DOLLAR TREE INC	16,318	61.41	1,002,088.38
KROGER CO	56,964	59.91	3,412,713.24
SYSCO CORP	40,090	77.39	3,102,565.10
TARGET (DAYTON HUDSON)	37,356	149.78	5,595,181.68
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	51,567	9.07	467,712.69
WALMART INC	355,106	84.83	30,123,641.98
ALTRIA GROUP INC	139,180	54.05	7,522,679.00

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	40,618	52.13	2,117,416.34
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	14,082	40.77	574,123.14
BUNGE GLOBAL SA	11,604	87.12	1,010,940.48
CAMPBELL SOUP CO	15,869	45.59	723,467.71
CELSIUS HOLDINGS INC	13,069	28.90	377,694.10
COCA-COLA CO	329,211	63.92	21,043,167.12
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	15,394	77.89	1,199,038.66
CONAGRA BRANDS INC	33,324	28.44	947,734.56
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,126	234.38	3,076,471.88
GENERAL MILLS INC	43,531	65.52	2,852,151.12
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,676	175.67	2,226,792.92
HORMEL FOODS CORP	23,338	30.32	707,608.16
JM SMUCKER CO	7,850	115.45	906,282.50
KELLANOVA	23,448	81.00	1,899,288.00
KEURIG DR PEPPER INC	90,354	32.88	2,970,839.52
KRAFT HEINZ CO/THE	68,964	33.00	2,275,812.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	11,876	81.20	964,331.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22,194	77.49	1,719,813.06
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	14,669	59.56	873,685.64
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	109,908	66.20	7,275,909.60
MONSTER BEVERAGE CORP	58,348	54.14	3,158,960.72
PEPSICO INC	110,824	165.11	18,298,150.64
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	125,991	126.24	15,905,103.84
TYSON FOODS INC	23,306	59.59	1,388,804.54
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,346	106.45	2,059,381.70
CLOROX COMPANY	9,570	165.16	1,580,581.20
COLGATE-PALMOLIVE CO	61,938	92.57	5,733,600.66
ESTEE LAUDER CO-CL A	18,800	63.90	1,201,320.00
KENVUE INC	148,093	23.68	3,506,842.24
KIMBERLY-CLARK CORP	26,877	133.61	3,591,035.97
PROCTER & GAMBLE CO	189,458	167.71	31,774,001.18
ABBOTT LABORATORIES	140,716	116.59	16,406,078.44
ALIGN TECHNOLOGY INC	5,253	220.51	1,158,339.03
BAXTER INTERNATIONAL	41,576	34.64	1,440,192.64
BECTON DICKINSON & CO	23,549	231.64	5,454,890.36
BOSTON SCIENTIFIC CORP	116,607	88.25	10,290,567.75
CARDINAL HEALTH	19,151	120.56	2,308,844.56
CENCORA INC	14,462	248.41	3,592,505.42
CENTENE CORP	40,934	60.15	2,462,180.10
COOPER COS INC/THE	16,443	103.75	1,705,961.25
CVS HEALTH CORP	99,034	55.54	5,500,348.36
DAVITA INC	4,627	149.66	692,476.82

DEXCOM INC	33,285	69.96	2,328,618.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	49,765	66.23	3,295,935.95
ELEVANCE HEALTH INC	18,990	422.62	8,025,553.80
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	32,998	85.94	2,835,848.12
HCA HEALTHCARE INC	15,457	354.16	5,474,251.12
HENRY SCHEIN INC	8,755	68.00	595,340.00
HOLOGIC INC	18,875	78.76	1,486,595.00
HUMANA INC	9,955	288.12	2,868,234.60
IDEXX LABORATORIES INC	6,644	433.28	2,878,712.32
INSULET CORP	5,246	268.00	1,405,928.00
INTUITIVE SURGICAL INC	28,412	536.45	15,241,617.40
LABCORP HOLDINGS INC	6,548	242.39	1,587,169.72
MCKESSON CORP	10,179	613.00	6,239,727.00
MEDTRONIC PLC	102,632	87.72	9,002,879.04
MOLINA HEALTHCARE INC	4,545	329.65	1,498,259.25
QUEST DIAGNOSTICS	8,679	159.37	1,383,172.23
RESMED INC	12,254	252.38	3,092,664.52
SOLVENTUM CORP	10,915	72.43	790,573.45
STERIS PLC	8,172	219.19	1,791,220.68
STRYKER CORP	27,317	375.96	10,270,099.32
TELEFLEX INC	3,934	195.55	769,293.70
THE CIGNA GROUP	22,885	319.77	7,317,936.45
UNITEDHEALTH GROUP INC	73,878	615.81	45,494,811.18
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,672	207.50	969,440.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,491	235.00	2,935,385.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	15,254	108.18	1,650,177.72
ABBVIE INC	141,776	199.50	28,284,312.00
AGILENT TECHNOLOGIES	24,157	136.68	3,301,778.76
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,643	277.43	2,675,257.49
AMGEN	42,902	325.28	13,955,162.56
AVANTOR INC	49,647	22.59	1,121,525.73
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,853	369.25	684,220.25
BIO-TECHNE CORP	12,980	75.96	985,960.80
BIOGEN INC	12,520	173.04	2,166,460.80
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,783	67.07	991,495.81
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	162,165	54.14	8,779,613.10
CATALENT INC	13,739	59.41	816,233.99
CHARLES RIVER LABORATORIES	4,204	215.39	905,499.56
DANAHER CORP	54,050	245.39	13,263,329.50
ELI LILLY & CO	64,845	831.54	53,921,211.30
EXACT SCIENCES CORP	16,817	51.48	865,739.16
GILEAD SCIENCES INC	100,590	96.56	9,713,473.35

ILLUMINA INC	13,628	151.09	2,059,054.52
INCYTE CORP	15,212	83.38	1,268,376.56
IQVIA HOLDINGS INC	15,221	219.23	3,336,899.83
JOHNSON & JOHNSON	193,182	155.47	30,034,005.54
MERCK & CO	203,900	102.92	20,985,388.00
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,627	1,310.03	2,131,418.81
MODERNA INC	25,884	46.83	1,212,147.72
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,925	125.74	1,122,229.50
PFIZER	449,444	26.72	12,009,143.68
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,604	828.42	7,127,725.68
REVVITY INC	8,524	122.47	1,043,934.28
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	30,083	26.21	788,475.43
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	92,141	17.11	1,576,532.51
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30,814	551.74	17,001,316.36
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,618	410.00	1,483,380.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,565	516.74	10,626,758.10
VIATRIS INC	89,720	12.96	1,162,771.20
WATERS CORP	4,749	384.51	1,826,037.99
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5,767	324.10	1,869,084.70
ZOETIS INC	35,994	176.82	6,364,459.08
BANK OF AMERICA CORP	565,911	45.13	25,539,563.43
CITIGROUP	152,078	68.63	10,437,113.14
CITIZENS FINANCIAL GROUP	39,522	45.81	1,810,502.82
FIFTH THIRD BANCORP	54,420	46.26	2,517,469.20
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	766	2,165.65	1,658,887.90
HUNTINGTON BANCSHARES INC	114,112	17.29	1,972,996.48
JPMORGAN CHASE & CO	230,506	236.98	54,625,311.88
KEY CORP	71,223	18.97	1,351,100.31
M & T BANK CORP	13,791	209.41	2,887,973.31
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	31,533	203.97	6,431,786.01
REGIONS FINL CORP	70,810	25.62	1,814,152.20
TRUIST FINANCIAL CORP	106,342	45.22	4,808,785.24
US BANCORP	124,604	50.21	6,256,366.84
WELLS FARGO & CO	279,843	70.04	19,600,203.72
ALLY FINANCIAL INC	21,529	37.56	808,629.24
AMERICAN EXPRESS	46,206	287.60	13,288,845.60
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7,816	551.99	4,314,353.84
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	32,488	162.00	5,263,056.00
ARES MANAGEMENT CORP - A	14,741	170.38	2,511,571.58
BANK NEW YORK CO	60,549	77.06	4,665,905.94
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	106,308	463.41	49,264,190.28
BLACKROCK INC	11,959	1,039.28	12,428,749.52

BLACKSTONE INC	57,676	177.46	10,235,182.96
BLOCK INC	46,685	74.56	3,480,833.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	30,097	185.21	5,574,265.37
CARLYLE GROUP INC/THE	15,669	52.33	819,958.77
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,803	196.86	1,732,958.58
CME GROUP INC	29,407	225.66	6,635,983.62
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	15,866	270.74	4,295,560.84
COREBRIDGE FINANCIAL INC	19,249	30.82	593,254.18
CORPAY INC	4,988	366.01	1,825,657.88
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	18,987	175.15	3,325,573.05
EQUITABLE HOLDINGS INC	27,983	47.36	1,325,274.88
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,148	477.46	1,503,044.08
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	45,470	88.07	4,004,542.90
FISERV INC	46,319	210.70	9,759,413.30
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	21.04	548,512.80
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,316	94.51	407,905.16
GLOBAL PAYMENTS INC	20,749	110.88	2,300,649.12
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,667	589.26	15,124,536.42
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	46,196	156.42	7,225,978.32
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,213	179.77	937,141.01
KKR & CO INC	50,197	152.20	7,639,983.40
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	5,490	312.25	1,714,252.50
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,207	274.68	880,898.76
MASTERCARD INC-CLASS A	66,641	524.76	34,970,531.16
MOODY'S CORP	13,270	477.18	6,332,178.60
MORGAN STANLEY	97,076	129.53	12,574,254.28
MSCI INC	6,530	594.00	3,878,820.00
NASDAQ INC	34,296	78.69	2,698,752.24
NORTHERN TRUST CORP	15,902	105.18	1,672,572.36
PAYPAL HOLDINGS INC	79,286	83.01	6,581,530.86
PRICE T ROWE GROUP INC	18,275	117.62	2,149,505.50
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,486	158.73	2,458,092.78
ROBINHOOD MARKETS INC - A	46,668	30.54	1,425,240.72
S&P GLOBAL INC	25,389	502.82	12,766,096.98
SCHWAB (CHARLES) CORP	122,251	73.90	9,034,348.90
SEI INVESTMENTS COMPANY	9,550	80.11	765,050.50
STATE STREET CORP	22,335	94.78	2,116,911.30
SYNCHRONY FINANCIAL	29,196	63.79	1,862,412.84
TOAST INC-CLASS A	31,526	37.48	1,181,594.48
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	131.93	1,195,417.73
VISA INC-CLASS A SHARES	126,356	307.87	38,901,221.72
AFLAC	43,196	108.27	4,676,830.92

ALLSTATE CORP	20,722	196.90	4,080,161.80
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	138.77	876,887.63
AMERICAN INT'L GROUP	55,004	75.58	4,157,202.32
AON PLC	15,249	383.78	5,852,261.22
ARCH CAPITAL GROUP LTD	29,737	101.85	3,028,713.45
ARTHUR J GALLAGHER & CO	17,453	294.77	5,144,620.81
ASSURANT INC	4,726	209.39	989,577.14
BROWN & BROWN INC	20,155	112.43	2,266,026.65
CHUBB LTD	30,987	281.36	8,718,502.32
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,618	148.69	2,024,860.42
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	427.42	925,791.72
EVEREST GROUP LTD	3,288	368.29	1,210,937.52
FNF GROUP	20,461	60.23	1,232,366.03
HARTFORD FINANCIAL SVCS	24,814	117.43	2,913,908.02
LOEWS CORP	16,402	83.11	1,363,170.22
MARKEL GROUP INC	1,007	1,650.74	1,662,295.18
MARSH & MCLENNAN COS	39,706	225.36	8,948,144.16
METLIFE INC	48,925	81.02	3,963,903.50
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18,536	85.45	1,583,901.20
PROGRESSIVE CORP	46,607	261.52	12,188,662.64
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	29,466	121.89	3,591,610.74
TRAVELERS COS INC/THE	18,639	256.89	4,788,172.71
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,737	316.30	2,447,213.10
WR BERKLEY CORP	26,787	60.55	1,621,952.85
WEYERHAEUSER CO	63,311	31.89	2,018,987.79
ACCENTURE PLC-CL A	50,533	355.53	17,965,997.49
ADOBE INC	35,487	494.68	17,554,709.16
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	11,484	89.37	1,026,325.08
ANSYS INC	6,794	342.18	2,324,770.92
APPLOVIN CORP-CLASS A	16,202	290.01	4,698,742.02
ASPEN TECHNOLOGY INC	2,394	245.00	586,530.00
ATLASSIAN CORP-CL A	13,451	237.80	3,198,647.80
AUTODESK INC	17,030	305.56	5,203,686.80
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	14,813	48.58	719,615.54
CADENCE DESIGN SYSTEMS	22,405	301.25	6,749,506.25
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7,058	176.03	1,242,419.74
CLOUDFLARE INC - CLASS A	23,067	91.25	2,104,863.75
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	41,334	80.31	3,319,533.54
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	18,728	330.03	6,180,801.84
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	294.61	913,291.00
DATADOG INC - CLASS A	23,325	124.45	2,902,796.25
DOCUSIGN INC	14,969	79.38	1,188,239.22

DYNATRACE INC	22,028	52.89	1,165,060.92
EPAM SYSTEMS INC	4,768	233.45	1,113,089.60
FAIR ISAAC CORP	2,026	2,332.29	4,725,219.54
FORTINET INC	53,692	92.04	4,941,811.68
GARTNER INC	6,462	547.40	3,537,298.80
GEN DIGITAL INC	43,555	29.53	1,286,179.15
GODADDY INC - CLASS A	11,388	177.84	2,025,241.92
HUBSPOT INC	3,646	656.56	2,393,817.76
INTL BUSINESS MACHINES CORP	74,241	213.72	15,866,786.52
INTUIT INC	22,172	684.22	15,170,525.84
MANHATTAN ASSOCIATES INC	4,694	283.48	1,330,655.12
MICROSOFT CORP	566,563	422.54	239,395,530.02
MICROSTRATEGY INC-CL A	12,190	270.42	3,296,419.80
MONDAY.COM LTD	2,838	324.31	920,391.78
MONGODB INC	5,325	290.04	1,544,463.00
OKTA INC	11,505	76.75	883,008.75
ORACLE CORP	133,133	189.25	25,195,420.25
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	160,620	58.39	9,378,601.80
PALO ALTO NETWORKS INC	26,290	391.40	10,289,906.00
PTC INC	9,741	192.83	1,878,357.03
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,456	567.62	4,799,794.72
SALESFORCE INC	77,955	321.95	25,097,612.25
SAMSARA INC-CL A	13,283	52.72	700,279.76
SERVICENOW INC	16,388	1,008.08	16,520,415.04
SNOWFLAKE INC-CLASS A	23,538	120.89	2,845,508.82
SYNOPSYS INC	12,529	561.55	7,035,659.95
TWILIO INC - A	12,842	92.29	1,185,188.18
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,339	623.22	2,080,931.58
VERISIGN INC	6,723	183.56	1,234,073.88
WIX.COM LTD	5,010	172.50	864,225.00
WORKDAY INC-CLASS A	16,432	256.54	4,215,465.28
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	20,869	81.46	1,699,988.74
ZSCALER INC	7,204	195.73	1,410,038.92
AMPHENOL CORPORATION	96,707	73.87	7,143,746.09
APPLE INC	1,169,310	226.96	265,386,597.60
ARISTA NETWORKS INC	21,491	400.45	8,606,070.95
CDW CORP/DE	11,273	199.87	2,253,134.51
CISCO SYSTEMS	325,203	58.06	18,881,286.18
CORNING	66,604	48.72	3,244,946.88
DELL TECHNOLOGIES -C	23,308	134.23	3,128,632.84
F5 INC	4,851	241.31	1,170,594.81
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	97,432	22.04	2,147,401.28

HP INC	77,024	36.82	2,836,023.68
JABIL INC	9,340	135.75	1,267,905.00
JUNIPER NETWORKS INC	25,321	38.91	985,240.11
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	13,838	165.42	2,289,081.96
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,159	504.60	6,640,031.40
NETAPP INC	17,746	124.01	2,200,681.46
PURE STORAGE INC - CLASS A	23,875	52.91	1,263,226.25
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	14,548	104.78	1,524,339.44
SUPER MICRO COMPUTER INC	42,160	24.52	1,033,763.20
TE CONNECTIVITY PLC	25,340	155.06	3,929,220.40
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,107	489.24	2,009,308.68
TRIMBLE IMS HOLDINGS	17,718	72.65	1,287,212.70
WESTERN DIGITAL CORP	25,790	69.61	1,795,241.90
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,162	399.31	1,661,928.22
AT&T INC	568,700	22.34	12,704,758.00
T-MOBILE US INC	41,896	235.31	9,858,547.76
VERIZON COMMUNICATIONS	341,184	40.48	13,811,128.32
AES CORP	54,375	13.60	739,500.00
ALLIANT ENERGY CORPORATION	20,778	57.75	1,199,929.50
AMEREN CORPORATION	20,898	90.19	1,884,790.62
AMERICAN ELECTRIC POWER	40,720	96.40	3,925,408.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,468	136.09	1,968,950.12
ATMOS ENERGY CORP	11,302	144.19	1,629,635.38
CENTERPOINT ENERGY INC	47,466	30.39	1,442,491.74
CMS ENERGY CORP	23,697	67.25	1,593,623.25
CONSOLIDATED EDISON INC	27,675	98.13	2,715,747.75
CONSTELLATION ENERGY	25,537	239.37	6,112,791.69
DOMINION ENERGY INC	70,231	57.79	4,058,649.49
DTE ENERGY COMPANY	15,851	117.80	1,867,247.80
DUKE ENERGY CORP	63,022	113.23	7,135,981.06
EDISON INTL	30,900	83.10	2,567,790.00
ENERGY CORP	16,181	148.98	2,410,645.38
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,399	39.67	809,228.33
EVERGY INC	18,475	62.51	1,154,872.25
EVERSOURCE ENERGY	27,450	61.40	1,685,430.00
EXELON CORP	81,573	38.11	3,108,747.03
FIRSTENERGY CORP	47,081	41.54	1,955,744.74
NEXTERA ENERGY INC	164,785	76.97	12,683,501.45
NISOURCE INC	32,351	35.97	1,163,665.47
NRG ENERGY INC	17,078	96.14	1,641,878.92
PG&E CORP	164,187	20.60	3,382,252.20
PPL CORPORATION	58,459	33.06	1,932,654.54

	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	40,266	85.82	3,455,628.12	
	SEMPRA	49,744	91.25	4,539,140.00	
	SOUTHERN CO	86,109	88.64	7,632,701.76	
	VISTRA CORP	28,511	141.90	4,045,710.90	
	WEC ENERGY GROUP INC	26,668	97.59	2,602,530.12	
	XCEL ENERGY INC	46,610	67.37	3,140,115.70	
	ADVANCED MICRO DEVICES	130,225	147.95	19,266,788.75	
	ANALOG DEVICES	39,357	225.80	8,886,810.60	
	APPLIED MATERIALS	66,508	192.03	12,771,531.24	
	BROADCOM INC	354,961	183.64	65,185,038.04	
	ENPHASE ENERGY INC	9,617	66.90	643,377.30	
	ENTEGRIS INC	12,389	105.03	1,301,216.67	
	FIRST SOLAR INC	7,921	193.93	1,536,119.53	
	INTEL CORP	344,792	26.20	9,033,550.40	
	KLA CORP	10,710	687.41	7,362,161.10	
	LAM RESEARCH CORP	106,766	78.20	8,349,101.20	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	67,749	93.80	6,354,856.20	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	44,977	72.87	3,277,473.99	
	MICRON TECHNOLOGY	88,663	111.90	9,921,389.70	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,911	761.30	2,977,444.30	
	NVIDIA CORP	1,974,619	147.63	291,513,002.97	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	20,641	233.89	4,827,723.49	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	36,454	70.41	2,566,726.14	
	QORVO INC	8,678	70.35	610,497.30	
	QUALCOMM	90,410	170.91	15,451,973.10	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,336	89.16	1,278,197.76	
	TERADYNE INC	12,318	110.89	1,365,943.02	
	TEXAS INSTRUMENTS	72,611	220.29	15,995,477.19	
	CBRE GROUP INC-A	25,587	136.08	3,481,878.96	
	COSTAR GROUP INC	33,027	77.39	2,555,959.53	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	4.63	456,981.00	
	ZILLOW GROUP INC-C	11,809	73.89	872,567.01	
	アメリカドル 小計	29,610,840		4,137,777,875.89 (633,659,303,913)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	55,750	24.86	1,385,945.00	
	CAMECO CORP	31,793	73.12	2,324,704.16	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	174,171	47.57	8,285,314.47	
	CENOVUS ENERGY INC	111,293	22.43	2,496,301.99	
	ENBRIDGE	175,303	58.93	10,330,605.79	
	IMPERIAL OIL	16,202	101.86	1,650,335.72	
	KEYERA CORP	18,607	43.69	812,939.83	
	MEG ENERGY CORP	13,934	26.13	364,095.42	

PARKLAND CORP	7,149	32.98	235,774.02
PEMBINA PIPELINE CORP	45,941	57.00	2,618,637.00
SUNCOR ENERGY	98,973	54.48	5,392,049.04
TC ENERGY CORP	82,559	67.82	5,599,151.38
TOURMALINE OIL CORP	25,009	62.29	1,557,810.61
AGNICO EAGLE MINES	40,306	116.67	4,702,501.02
BARRICK GOLD CORP	133,727	25.62	3,426,085.74
CCL INDUSTRIES INC - CL B	9,322	81.19	756,853.18
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	65,267	19.09	1,245,947.03
FRANCO-NEVADA CORP	15,641	170.39	2,665,069.99
IVANHOE MINES LTD-CL A	51,847	18.59	963,835.73
KINROSS GOLD CORP	108,451	14.55	1,577,962.05
LUNDIN MINING CORP	38,990	13.89	541,571.10
NUTRIEN LTD	37,152	67.21	2,496,985.92
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,316	31.49	1,112,100.84
TECK RESOURCES LTD-CL B	35,386	67.78	2,398,463.08
WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,505	125.62	440,298.10
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,991	90.23	3,337,697.93
CAE INC	25,999	26.24	682,213.76
STANTEC INC	9,001	112.16	1,009,552.16
TOROMONT INDUSTRIES LTD	5,213	118.65	618,522.45
WSP GLOBAL INC	9,951	241.25	2,400,678.75
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	32,579	29.12	948,700.48
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	20,393	62.80	1,280,680.40
RB GLOBAL INC	14,445	127.82	1,846,359.90
THOMSON REUTERS CORP	13,471	234.03	3,152,618.13
AIR CANADA	13,805	22.54	311,164.70
CANADIAN NATL RAILWAY CO	42,237	154.15	6,510,833.55
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	73,125	108.04	7,900,425.00
TFI INTERNATIONAL INC	5,837	202.68	1,183,043.16
MAGNA INTERNATIONAL INC	20,254	60.38	1,222,936.52
BRP INC/CA- SUB VOTING	3,070	68.81	211,246.70
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,820	68.53	672,964.60
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	23,073	94.67	2,184,320.91
CANADIAN TIRE CORP -CL A	4,513	154.00	695,002.00
DOLLARAMA INC	22,000	151.00	3,322,000.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	63,541	77.03	4,894,563.23
EMPIRE CO LTD 'A'	6,930	41.14	285,100.20
LOBLAW COMPANIES LTD	12,913	185.51	2,395,490.63
METRO INC	18,840	85.74	1,615,341.60
WESTON (GEORGE) LTD	5,226	233.11	1,218,232.86
SAPUTO INC	20,898	26.71	558,185.58

	BANK MONTREAL	59,727	129.30	7,722,701.10
	BANK NOVA SCOTIA	97,216	75.05	7,296,060.80
	CANADIAN IMPERIAL BANK	77,158	89.55	6,909,498.90
	NATIONAL BANK OF CANADA	27,646	133.91	3,702,075.86
	ROYAL BANK OF CANADA	112,236	172.04	19,309,081.44
	TORONTO-DOMINION BANK	142,040	78.91	11,208,376.40
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	29,001	78.49	2,276,288.49
	BROOKFIELD CORP	111,490	79.44	8,856,765.60
	IGM FINANCIAL INC	7,685	44.38	341,060.30
	ONEX CORP	6,603	111.12	733,725.36
	TMX GROUP LTD	23,425	45.04	1,055,062.00
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,772	1,835.68	3,252,824.96
	GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	49.09	1,167,752.92
	IA FINANCIAL CORP INC	6,977	127.99	892,986.23
	INTACT FINANCIAL CORP	14,911	266.23	3,969,755.53
	MANULIFE FINANCIAL CORP	149,878	44.24	6,630,602.72
	POWER CORP OF CANADA	43,577	46.57	2,029,380.89
	SUN LIFE FINANCIAL INC	43,614	82.46	3,596,410.44
	CGI INC - CL A	16,084	154.81	2,489,964.04
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,654	4,357.00	7,206,478.00
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	6,984	159.98	1,117,300.32
	OPEN TEXT CORP	20,463	40.69	832,639.47
	SHOPIFY INC - CLASS A	98,004	121.25	11,882,985.00
	BCE INC	6,203	39.49	244,956.47
	QUEBECOR INC -CL B	15,200	32.78	498,256.00
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	27,881	50.55	1,409,384.55
	TELUS CORP	32,908	21.81	717,723.48
	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	33.49	816,988.55
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	11,295	43.58	492,236.10
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	34.64	357,623.36
	EMERA INC	25,484	50.19	1,279,041.96
	FORTIS INC	45,064	61.47	2,770,084.08
	HYDRO ONE LTD	29,579	44.61	1,319,519.19
	FIRSTSERVICE CORP	2,690	261.67	703,892.30
	カナダドル 小計	3,298,675		240,928,696.22 (26,519,021,592)
ユーロ	ENI	182,356	13.93	2,540,219.08
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,662	15.78	626,064.67
	NESTE OIL OYJ	32,766	12.83	420,387.78
	OMV AG	12,549	37.62	472,093.38
	REPSOL SA	89,536	11.49	1,028,768.64
	TENARIS SA	40,648	17.23	700,568.28

TOTALENERGIES SE	172,328	56.84	9,795,123.52
AIR LIQUIDE	46,418	161.50	7,496,507.00
AKZO NOBEL	12,357	58.82	726,838.74
ARCELORMITTAL	43,366	24.14	1,046,855.24
ARKEMA	4,369	79.75	348,427.75
BASF SE	70,406	43.38	3,054,564.31
COVESTRO AG	14,454	57.48	830,815.92
DSM-FIRMENICH AG	16,194	104.80	1,697,131.20
EVONIK INDUSTRIES AG	16,037	18.31	293,717.65
HEIDELBERG MATERIALS AG	10,765	116.25	1,251,431.25
STORA ENSO OYJ R	42,169	10.14	427,804.50
SYENSQO SA	5,356	77.38	414,447.28
SYMRISE AG	10,018	107.65	1,078,437.70
UPM KYMMENE OYJ	42,324	26.24	1,110,581.76
VOESTALPINE AG	7,152	19.67	140,679.84
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	17,256	42.98	741,662.88
AIRBUS SE	48,168	142.30	6,854,306.40
ALSTOM	24,388	20.20	492,637.60
BOUYGUES ORD	16,606	29.91	496,685.46
BRENTAG SE	9,500	61.00	579,500.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	39,278	37.57	1,475,674.46
DASSAULT AVIATION SA	2,130	198.70	423,231.00
EIFFAGE	5,924	83.72	495,957.28
FERROVIAL SE	45,136	36.00	1,624,896.00
GEA GROUP AG	13,382	46.00	615,572.00
IMCD NV	4,641	152.90	709,608.90
KINGSPAN GROUP PLC	12,398	77.65	962,704.70
KNORR-BREMSE AG	5,022	73.65	369,870.30
KONE OYJ-B	26,369	49.63	1,308,693.47
LEGRAND SA	22,132	98.48	2,179,559.36
LEONARDO SPA	31,340	24.71	774,411.40
METSO CORPORATION	51,970	8.81	457,959.64
MTU AERO ENGINES AG	3,962	314.50	1,246,049.00
PRYSMIAN SPA	21,155	62.16	1,314,994.80
RATIONAL AG	483	872.50	421,417.50
REXEL SA	17,411	27.00	470,097.00
RHEINMETALL AG	3,759	546.00	2,052,414.00
SAFRAN SA	28,003	219.80	6,155,059.40
SAINT-GOBAIN	36,177	86.10	3,114,839.70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	43,466	240.75	10,464,439.50
SIEMENS	60,279	183.08	11,035,879.32
SIEMENS ENERGY AG	55,583	39.52	2,196,640.16

THALES SA	6,657	161.10	1,072,442.70
VINCI S.A.	39,327	100.25	3,942,531.75
WARTSILA OYJ	41,917	18.56	777,979.52
BUREAU VERITAS SA	25,073	29.00	727,117.00
RANDSTAD NV	10,680	42.00	448,560.00
TELEPERFORMANCE	4,734	94.68	448,215.12
WOLTERS KLUWER	19,155	161.85	3,100,236.75
ADP	2,382	105.40	251,062.80
AENA SME SA	5,508	199.30	1,097,744.40
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	45,343	6.31	286,114.33
DHL GROUP	82,579	35.43	2,925,773.97
GETLINK	21,115	15.39	324,959.85
INPOST SA	15,470	17.48	270,415.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	24,617	67.58	1,663,616.86
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	63.15	315,181.65
CONTINENTAL AG	8,168	56.50	461,492.00
DR ING HC F PORSCHE AG	10,254	64.60	662,408.40
FERRARI NV	10,026	421.70	4,227,964.20
MERCEDES-BENZ GROUP AG	58,663	52.36	3,071,594.68
MICHELIN	57,385	31.39	1,801,315.15
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,745	36.98	434,330.10
RENAULT SA	17,081	40.69	695,025.89
STELLANTIS NV	166,407	12.53	2,086,410.96
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,328	84.14	1,289,697.92
ADIDAS AG	12,783	219.00	2,799,477.00
HERMES INTERNATIONAL	2,556	2,068.00	5,285,808.00
KERING	5,534	221.00	1,223,014.00
LVMH	22,349	598.40	13,373,641.60
MONCLER SPA	18,908	48.79	922,521.32
PUMA SE	9,220	45.74	421,722.80
SEB SA	2,282	95.45	217,816.90
ACCOR	14,436	44.01	635,328.36
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,772	68.00	2,500,496.00
DELIVERY HERO SE	13,414	37.15	498,330.10
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,108	39.64	321,401.12
SODEXO	6,173	83.20	513,593.60
BOLLORE SE	81,810	5.79	474,088.95
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	4,827	87.70	423,327.90
PUBLICIS GROUPE	17,217	103.10	1,775,072.70
SCOUT24 SE	7,536	83.55	629,632.80
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	65,826	23.71	1,560,734.46
VIVENDI SE	61,243	9.30	569,804.87

D' IETEREN GROUP	2,217	199.80	442,956.60
INDITEX	87,257	52.00	4,537,364.00
PROSUS	112,590	38.44	4,327,959.60
ZALANDO SE	17,664	27.20	480,460.80
CARREFOUR	39,746	15.08	599,369.68
JERONIMO MARTINS	21,861	18.68	408,363.48
KESKO OYJ-B SHS	20,083	19.73	396,237.59
KONINKLIJKE AHOLD NV	80,571	32.39	2,609,694.69
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	73,503	53.30	3,917,709.90
DANONE (GROUPE)	51,810	65.52	3,394,591.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	78,177	6.02	470,938.24
HEINEKEN HOLDING NV	9,512	61.85	588,317.20
HEINEKEN NV	23,160	72.58	1,680,952.80
JDE PEET'S BV	7,000	18.85	131,950.00
KERRY GROUP PLC-A	10,913	87.90	959,252.70
LOTUS BAKERIES	38	12,280.00	466,640.00
PERNOD-RICARD	15,339	112.65	1,727,938.35
BEIERSDORF AG	7,430	124.85	927,635.50
HENKEL AG & CO KGAA	8,780	70.20	616,356.00
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,404	77.96	1,200,895.84
LOREAL	19,298	334.70	6,459,040.60
AMPLIFON SPA	11,650	24.37	283,910.50
BIOMERIEUX	3,044	102.30	311,401.20
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	58.05	199,111.50
DIASORIN ITALIA SPA	2,070	109.50	226,665.00
ESSILORLUXOTTICA	24,259	227.70	5,523,774.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	16,985	39.70	674,304.50
FRESENIUS SE&CO KGAA	33,689	33.85	1,140,372.65
KONINKLIJKE PHILIPS	66,646	24.87	1,657,486.02
SIEMENS HEALTHINEERS AG	21,567	52.20	1,125,797.40
ARGENX SE	4,935	554.40	2,735,964.00
BAYER	78,462	24.08	1,889,364.96
EUROFINS SCIENTIFIC	10,220	45.58	465,827.60
GRIFOLS SA	27,685	11.13	308,134.05
IPSEN	3,532	110.30	389,579.60
MERCK KGAA	10,703	150.85	1,614,547.55
ORION OYJ-CLASS B	10,139	45.11	457,370.29
QIAGEN N.V.	16,526	40.75	673,434.50
RECORDATI SPA	11,597	51.50	597,245.50
SANOFI	90,135	95.74	8,629,524.90
SARTORIUS AG-VORZUG	1,824	228.30	416,419.20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,582	181.70	469,149.40

UCB (GROUPE)	9,389	184.40	1,731,331.60
ABN AMRO BANK NV-CVA	45,808	15.22	697,197.76
AIB GROUP PLC	145,826	5.34	778,710.84
BANCO BILBAO VIZCAYA	488,597	9.10	4,447,209.89
BANCO BPM SPA	118,197	6.71	793,811.05
BANCO DE SABADELL SA	420,800	1.76	742,712.00
BANCO SANTANDER SA	1,223,031	4.43	5,423,530.96
BANK OF IRELAND GROUP PLC	88,378	8.69	768,004.82
BNP PARIBAS	81,615	59.76	4,877,312.40
CAIXABANK	275,085	5.50	1,514,067.84
COMMERZBANK AG	81,889	15.80	1,294,255.64
CREDIT AGRICOLE SA	87,162	13.19	1,149,666.78
ERSTE GROUP BANK AG	25,376	53.48	1,357,108.48
FINECOBANK SPA	41,585	14.84	617,121.40
ING GROEP NV-CVA	256,546	14.99	3,845,624.54
INTESA SANPAOLO	1,145,097	3.83	4,392,019.54
KBC GROEP NV	18,057	68.84	1,243,043.88
MEDIOBANCA	33,860	15.34	519,581.70
NORDEA BANK ABP	276,242	10.68	2,951,645.77
SOCIETE GENERALE	53,019	26.55	1,407,654.45
UNICREDIT SPA	116,219	39.98	4,647,016.71
ADYEN NV	1,835	1,272.60	2,335,221.00
AMUNDI SA	4,626	67.45	312,023.70
DEUTSCHE BANK NAMEN	159,078	15.52	2,469,208.71
DEUTSCHE BOERSE	15,625	212.20	3,315,625.00
EDENRED	20,131	29.81	600,105.11
EURAZEO SA	3,357	69.35	232,807.95
EURONEXT NV	6,480	99.85	647,028.00
EXOR NV	7,825	94.65	740,636.25
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,515	66.05	562,415.75
NEXI SPA	48,458	5.72	277,567.42
SOFINA	1,238	222.60	275,578.80
AEGON LTD	101,846	6.14	625,741.82
AGEAS	11,086	48.04	532,571.44
ALLIANZ SE-REG	31,198	287.00	8,953,826.00
ASR NEDERLAND NV	11,959	44.87	536,600.33
AXA SA	145,111	33.86	4,913,458.46
GENERALI	84,111	25.21	2,120,438.31
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,455	238.60	1,062,963.00
MUENCHENER RUECKVERSICH.	11,017	470.00	5,177,990.00
NN GROUP NV	22,941	45.13	1,035,327.33
POSTE ITALIANE SPA	47,094	13.29	625,879.26

	SAMPO OYJ-A SHS	40,316	40.05	1,614,655.80
	TALANX AG	5,053	73.05	369,121.65
	BECHTLE AG	7,659	32.84	251,521.56
	CAPGEMINI SA	12,235	162.10	1,983,293.50
	DASSAULT SYSTEMES SA	49,547	32.66	1,618,205.02
	NEMETSCHKE SE	5,455	104.40	569,502.00
	SAP SE	84,225	221.40	18,647,415.00
	NOKIA OYJ	396,129	4.21	1,670,079.86
	CELLNEX TELECOM SA	42,906	33.05	1,418,043.30
	DEUTSCHE TELEKOM	276,850	28.52	7,895,762.00
	ELISA A	10,227	43.76	447,533.52
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	9.75	296,308.12
	KPN (KON.)	290,883	3.61	1,052,414.69
	ORANGE	153,281	9.88	1,514,722.84
	TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.22	190,545.37
	TELEFONICA	297,657	4.20	1,251,647.68
	ACCIONA SA	2,181	112.20	244,708.20
	E.ON SE	192,389	11.91	2,291,352.99
	EDP RENOVAVEIS SA	21,752	10.83	235,574.16
	ELIA GROUP SA/NV	987	86.80	85,671.60
	ENDESA	25,972	19.30	501,259.60
	ENEL	640,374	6.67	4,276,417.57
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,657	3.41	804,532.99
	ENGIE	146,393	15.18	2,222,977.70
	FORTUM OYJ	32,550	13.68	445,284.00
	IBERDROLA SA	484,413	13.21	6,399,095.73
	REDEIA CORP SA	30,678	16.44	504,346.32
	RWE STAMM	52,507	30.15	1,583,086.05
	SNAM SPA	147,559	4.21	622,403.86
	TERNA SPA	95,819	7.73	741,447.42
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	59,881	28.42	1,701,818.02
	VERBUND AG	6,430	71.80	461,674.00
	ASM INTERNATIONAL NV	3,856	508.80	1,961,932.80
	ASML HOLDING NV	32,142	621.50	19,976,253.00
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	6,357	109.50	696,091.50
	INFINEON TECHNOLOGIES	105,817	28.78	3,045,942.34
	STMICROELECTRONICS NV	50,286	24.66	1,240,052.76
	LEG IMMOBILIEN SE	5,275	86.82	457,975.50
	VONOVIA SE	61,810	30.17	1,864,807.70
	ユーロ 小計	14,582,979		402,905,359.60 (66,092,595,188)
イギリスポンド	BP PLC	1,315,261	3.73	4,909,869.31

SHELL PLC-NEW	510,575	25.64	13,093,695.87
ANGLO AMERICAN PLC	101,769	23.72	2,413,960.68
ANTOFAGASTA PLC	29,856	16.89	504,267.84
CRODA INTERNATIONAL PLC	10,924	36.04	393,700.96
ENDEAVOUR MINING PLC	17,604	16.69	293,810.76
GLENCORE PLC	854,615	3.94	3,374,020.02
MONDI PLC	37,918	12.03	456,343.13
RIO TINTO PLC REG	93,010	49.46	4,600,274.60
ASHTED GROUP PLC	33,317	62.86	2,094,306.62
BAE SYSTEMS PLC	240,047	13.77	3,306,647.42
BUNZL PLC	29,337	34.76	1,019,754.12
DCC PLC	6,622	48.48	321,034.56
MELROSE INDUSTRIES PLC	101,116	5.06	511,849.19
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	686,376	5.53	3,797,032.03
SMITHS GROUP PLC	26,476	15.34	406,141.84
SPIRAX GROUP PLC	5,514	65.25	359,788.50
EXPERIAN PLC	77,628	38.79	3,011,190.12
INTERTEK GROUP PLC	13,890	46.10	640,329.00
RELX PLC	152,296	36.93	5,624,291.28
RENTOKIL INITIAL PLC	181,834	4.03	733,882.02
BARRATT REDROW PLC	118,831	4.22	502,417.46
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,707	42.82	287,193.74
PERSIMMON PLC	25,686	13.14	337,514.04
TAYLOR WIMPEY PLC	264,104	1.37	363,275.05
COMPASS GROUP PLC	140,293	26.11	3,663,050.23
ENTAIN PLC	49,630	7.48	371,232.40
INTERCONTINENTAL HOTELS	13,833	92.58	1,280,659.14
PEARSON	55,305	12.04	665,872.20
WHITBREAD PLC	17,434	30.29	528,075.86
AUTO TRADER GROUP PLC	72,462	7.77	563,464.51
INFORMA PLC	110,598	8.28	915,972.63
WPP PLC	85,821	8.46	726,217.30
JD SPORTS FASHION PLC	206,825	1.20	249,741.18
KINGFISHER PLC	153,717	2.89	445,471.86
NEXT PLC	8,464	98.62	834,719.68
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.49	369,650.82
TESCO PLC	525,585	3.45	1,814,319.42
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	25,740	22.64	582,753.60
BRITISH AMERICAN TOBACCO	157,980	27.33	4,317,593.40
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	28.06	503,957.60
DIAGEO	174,682	23.20	4,052,622.40
IMPERIAL BRANDS PLC	68,478	23.67	1,620,874.26

	HALEON PLC	598,336	3.63	2,173,754.68
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	56,621	47.66	2,698,556.86
	UNILEVER PLC	198,540	45.37	9,007,759.80
	SMITH & NEPHEW PLC	68,595	9.17	629,427.72
	ASTRAZENECA	125,024	99.03	12,381,126.72
	GSK PLC	335,128	13.81	4,628,117.68
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	17,910	18.31	327,932.10
	BARCLAYS	1,232,261	2.51	3,099,136.41
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,485,052	6.90	10,246,858.80
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,828,476	0.53	2,562,955.06
	NATWEST GROUP PLC	506,122	3.80	1,927,312.57
	STANDARD CHARTERED PLC	161,358	9.24	1,490,947.92
	3I GROUP PLC	74,757	33.87	2,532,019.59
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,079	10.90	360,561.10
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	37,924	107.45	4,074,933.80
	M&G PLC	131,539	1.94	255,448.73
	SCHRODERS PLC	39,932	3.02	120,754.36
	WISE PLC - A	49,048	8.21	402,684.08
	ADMIRAL GROUP PLC	25,873	25.15	650,705.95
	AVIVA PLC	193,334	4.56	881,989.70
	LEGAL & GENERAL GROUP	498,200	2.16	1,080,595.80
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	51,001	4.90	250,108.90
	PRUDENTIAL	212,226	6.42	1,363,764.27
	SAGE GROUP PLC	76,660	10.41	798,413.90
	HALMA PLC	31,069	25.38	788,531.22
	BT GROUP PLC	464,863	1.40	650,808.20
	VODAFONE GROUP PLC	1,976,322	0.72	1,423,742.36
	CENTRICA PLC	453,631	1.14	521,222.01
	NATIONAL GRID PLC	397,706	9.75	3,880,815.14
	SEVERN TRENT PLC	17,468	26.25	458,535.00
	SSE PLC	81,692	17.19	1,404,285.48
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	50,580	10.46	529,066.80
	イギリスポンド 小計	21,484,782		150,465,711.36 (29,754,594,421)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	11.62	202,164.76
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	574	650.00	373,100.00
	GIVAUDAN-REG	742	3,904.00	2,896,768.00
	HOLCIM LTD	42,259	90.72	3,833,736.48
	SIG GROUP AG	26,203	18.48	484,231.44
	SIKA AG-BR	12,257	240.10	2,942,905.70
	ABB LTD	124,889	50.00	6,244,450.00
	GEBERIT AG-REG	2,530	519.80	1,315,094.00

	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,048	251.50	515,072.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,092	256.60	793,407.20	
	VAT GROUP AG	1,956	360.50	705,138.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	14,856	24.80	368,428.80	
	SGS SA	12,959	88.78	1,150,500.02	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,781	208.70	789,094.70	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	43,028	119.30	5,133,240.40	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	161.90	401,997.70	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	32.05	126,212.90	
	AVOLTA AG	7,820	34.80	272,136.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,413.00	395,640.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	101,400.00	811,200.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	82	10,310.00	845,420.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	211,783	78.98	16,726,621.34	
	ALCON INC	38,399	81.02	3,111,086.98	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,887	323.60	1,257,833.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8,540	112.90	964,166.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,850	75.80	140,230.00	
	GALDERMA GROUP AG	3,774	83.38	314,676.12	
	LONZA GROUP AG-REG	6,172	549.20	3,389,662.40	
	NOVARTIS	159,082	92.86	14,772,354.52	
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,215	285.00	631,275.00	
	ROCHE HOLDING GENUSS	56,739	263.10	14,928,030.90	
	SANDOZ GROUP AG	30,458	40.14	1,222,584.12	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	2,487	87.20	216,866.40	
	JULIUS BAER GROUP LTD	15,289	55.44	847,622.16	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,825	1,235.00	2,253,875.00	
	UBS GROUP AG	261,649	28.21	7,381,118.29	
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,264	169.20	721,468.80	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,955	149.10	440,590.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,119	725.60	1,537,546.40	
	SWISS RE LTD	24,330	118.35	2,879,455.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	11,966	516.80	6,184,028.80	
	TEMENOS AG - REG	5,150	59.50	306,425.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	12,006	69.56	835,137.36	
	SWISSCOM	2,539	519.00	1,317,741.00	
	BKW AG	1,744	150.00	261,600.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,679	94.75	538,085.25	
	スイスフラン 小計	1,200,084		113,780,019.14 (19,884,196,144)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	22,252	332.80	7,405,465.60	
	HOLMEN AB-B SHARES	5,383	415.00	2,233,945.00	

SCA SV CELLULOSA B	59,490	139.55	8,301,829.50
ADDTECH AB-B SHARES	20,615	304.00	6,266,960.00
ALFA LAVAL AB	25,134	475.60	11,953,730.40
ASSA ABLOY AB-B	75,977	332.50	25,262,352.50
ATLAS COPCO A	207,097	181.20	37,525,976.40
ATLAS COPCO B	135,444	158.55	21,474,646.20
BEIJER REF AB	26,868	170.30	4,575,620.40
EPIROC AB-A	53,479	211.60	11,316,156.40
EPIROC AB-B	28,804	189.10	5,446,836.40
HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	66.92	2,590,607.04
INDUTRADE AB	22,644	292.20	6,616,576.80
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	14,002	285.20	3,993,370.40
LIFCO AB-B SHS	17,970	324.60	5,833,062.00
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	122,848	49.12	6,034,293.76
SAAB AB-B	25,552	233.00	5,953,616.00
SANDVIK AB	87,594	211.80	18,552,409.20
SKANSKA B	25,507	226.90	5,787,538.30
SKF AB-B	21,050	211.20	4,445,760.00
TRELLEBORG AB-B SHS	16,653	371.00	6,178,263.00
VOLVO AB-A SHS	13,514	286.20	3,867,706.80
VOLVO B	124,872	283.60	35,413,699.20
SECURITAS B	28,375	141.75	4,022,156.25
VOLVO CAR AB-B	49,839	22.83	1,138,073.56
EVOLUTION AB	13,186	977.20	12,885,359.20
HENNES & MAURITZ B	40,961	158.80	6,504,606.80
ESSITY AKTIEBOLAG-B	49,474	295.50	14,619,567.00
GETINGE AB-B SHS	17,796	194.30	3,457,762.80
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	14,335	325.40	4,664,609.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	136,139	153.75	20,931,371.25
SVENSKA HANDELSBK A	120,736	111.30	13,437,916.80
SWEDBANK AB-A	71,421	216.70	15,476,930.70
EQT AB	31,471	310.40	9,768,598.40
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	11,818	370.60	4,379,750.80
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,168	370.00	4,132,160.00
INVESTOR AB-B SHS	139,947	302.75	42,368,954.25
LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	537.00	3,909,360.00
ERICSSON (LM) B	214,689	88.40	18,978,507.60
HEXAGON AB-B SHS	172,099	101.65	17,493,863.35
TELE2 AB-B SHS	46,762	111.25	5,202,272.50
TELIA CO AB	253,410	30.74	7,789,823.40
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	56,700	87.02	4,934,034.00
SAGAX AB-B	17,402	252.20	4,388,784.40

	スウェーデンクローナ 小計	2,696,469		467,514,883.36 (6,615,335,599)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	29,320	223.70	6,558,884.00	
	EQUINOR ASA	66,436	250.65	16,652,183.40	
	NORSK HYDRO	100,517	69.34	6,969,848.78	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,498	321.30	4,015,607.40	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	8,516	1,130.00	9,623,080.00	
	MOWI ASA	31,968	195.45	6,248,145.60	
	ORKLA	73,335	101.70	7,458,169.50	
	SALMAR ASA	5,423	543.50	2,947,400.50	
	DNB BANK ASA	71,795	228.90	16,433,875.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	194.90	3,620,072.60	
	TELENOR ASA	51,193	131.30	6,721,640.90	
	ノルウェークローネ 小計	469,575		87,248,908.18 (1,213,632,312)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	30,112	423.70	12,758,454.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	755	3,054.00	2,305,770.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	83,415	104.50	8,716,867.50	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	219	10,770.00	2,358,630.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	306	11,215.00	3,431,790.00	
	DSV A/S	16,193	1,482.50	24,006,122.50	
	PANDORA A/S	6,512	1,064.50	6,932,024.00	
	CARLSBERG AS-B	6,810	737.00	5,018,970.00	
	COLOPLAST-B	9,737	912.00	8,880,144.00	
	DEMANT A/S	8,512	262.20	2,231,846.40	
	GENMAB A/S	4,878	1,592.00	7,765,776.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	258,516	745.70	192,775,381.20	
	ZEALAND PHARMA A/S	5,068	847.00	4,292,596.00	
	DANSKE BANK A/S	53,617	205.00	10,991,485.00	
	TRYG A/S	29,772	159.90	4,760,542.80	
ORSTED A/S	17,917	378.80	6,786,959.60		
	デンマーククローネ 小計	532,339		304,013,359.40 (6,688,293,906)	
オーストラリアドル	AMPOL LTD	20,629	28.30	583,800.70	
	SANTOS	292,069	6.79	1,983,148.51	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	159,719	24.07	3,844,436.33	
	BHP GROUP LTD	413,863	43.40	17,961,654.20	
	BLUESCOPE STEEL LTD	34,770	22.26	773,980.20	
	FORTESCUE LTD	137,312	19.55	2,684,449.60	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	39,778	48.47	1,928,039.66	
	MINERAL RESOURCES LTD	14,409	38.47	554,314.23	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	88,682	16.79	1,488,970.78	

ORICA LTD	38,288	17.64	675,400.32	
PILBARA MINERALS LTD	209,485	2.98	624,265.30	
RIO TINTO LTD	28,272	123.31	3,486,220.32	
SOUTH32 LTD	346,773	3.80	1,317,737.40	
REECE LTD	16,814	23.80	400,173.20	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	12,630	44.51	562,161.30	
BRAMBLES LTD	108,007	19.15	2,068,334.05	
COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	28.81	1,278,472.56	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	8.44	717,400.00	
TRANSURBAN GROUP	261,181	12.79	3,340,504.99	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	46,210	64.41	2,976,386.10	
LOTTERY CORP LTD/THE	182,013	4.99	908,244.87	
CAR GROUP LTD	29,334	39.59	1,161,333.06	
REA GROUP LTD	3,586	234.19	839,805.34	
SEEK LTD	28,001	25.11	703,105.11	
WESFARMERS LTD	90,005	68.42	6,158,142.10	
COLES GROUP LTD	108,486	17.77	1,927,796.22	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	109,901	4.73	519,831.73	
WOOLWORTHS GROUP LTD	92,071	29.85	2,748,319.35	
TREASURY WINE ESTATES LTD	63,960	11.48	734,260.80	
COCHLEAR LIMITED	4,783	292.92	1,401,036.36	
PRO MEDICUS LTD	3,708	203.99	756,394.92	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,107	38.72	468,783.04	
SONIC HEALTHCARE LTD	41,829	27.17	1,136,493.93	
CSL LIMITED	39,224	285.29	11,190,214.96	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	238,423	32.13	7,660,530.99	
COMMONWEALTH BANK OF AUST	134,560	149.32	20,092,499.20	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	252,987	39.65	10,030,934.55	
WESTPAC BANKING	276,117	32.14	8,874,400.38	
ASX LTD	14,549	65.57	953,977.93	
MACQUARIE GROUP LIMITED	30,302	228.53	6,924,916.06	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,812	33.53	463,116.36	
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	166,662	7.78	1,296,630.36	
MEDIBANK PRIVATE LTD	232,183	3.72	863,720.76	
QBE INSURANCE GROUP	127,819	18.25	2,332,696.75	
SUNCORP GROUP LIMITED	94,864	18.65	1,769,213.60	
WISETECH GLOBAL LTD	13,801	127.09	1,753,969.09	
XERO LTD	11,340	157.00	1,780,380.00	
TELSTRA GROUP LTD	308,467	3.88	1,196,851.96	
ORIGIN ENERGY LIMITED	155,535	9.91	1,541,351.85	
オーストラリアドル 小計	5,278,696		147,438,801.38 (14,876,575,059)	

ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	82,461	7.40	610,211.40	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	54,904	37.63	2,066,037.52	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	132,957	3.04	404,189.28	
	MERCURY NZ LTD	64,613	6.65	429,676.45	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.88	649,998.72	
ニュージーランドドル 小計		445,479		4,160,113.37	(380,067,957)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	237,496	41.25	9,796,710.00	
	SWIRE PACIFIC A	44,500	65.95	2,934,775.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	107,000	109.60	11,727,200.00	
	MTR CORP	125,000	28.20	3,525,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120,000	22.00	2,640,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	174,000	36.30	6,316,200.00	
	SANDS CHINA LTD	198,000	20.80	4,118,400.00	
	WH GROUP LTD	658,301	6.22	4,094,632.22	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	281,500	26.05	7,333,075.00	
	HANG SENG BANK	59,400	95.65	5,681,610.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	96,300	339.40	32,684,220.00	
	AIA GROUP LTD	904,400	61.95	56,027,580.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	37,500	53.80	2,017,500.00	
	CLP HOLDINGS	136,500	66.30	9,049,950.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	904,657	6.08	5,500,314.56	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	112,000	50.60	5,667,200.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	121,996	33.10	4,038,067.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	26.05	3,262,189.40	
	SINO LAND CO	315,400	7.93	2,501,122.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	105,000	83.25	8,741,250.00	
WHARF HOLDINGS	84,000	23.25	1,953,000.00		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	123,000	22.65	2,785,950.00		
香港ドル 小計		5,071,178		192,395,945.78	(3,790,200,131)
シンガポールドル	KEPPEL LTD	112,800	6.41	723,048.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	147,400	4.68	689,832.00	
	SINGAPORE AIRLINES	108,332	6.45	698,741.40	
	GENTING SINGAPORE LTD	292,800	0.79	231,312.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.14	560,804.00	
	DBS GROUP	155,760	42.40	6,604,224.00	
	OCBC BANK	257,100	16.06	4,129,026.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	107,000	35.69	3,818,830.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	66,000	11.45	755,700.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	622,143	3.25	2,021,964.75	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	84,100	5.01	421,341.00	

	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	260,100	2.79	725,679.00	
	シンガポールドル 小計	2,392,135		21,380,502.15 (2,466,882,338)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	59,427	15.55	924,089.85	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	868.60	1,864,015.60	
	BANK HAPOALIM BM	98,310	41.77	4,106,408.70	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	112,512	39.70	4,466,726.40	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	23.50	2,338,250.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	162.60	2,032,987.80	
	NICE LTD	4,991	715.00	3,568,565.00	
	AZRIELI GROUP	1,537	290.20	446,037.40	
	イスラエルシェケル 小計	390,926		19,747,080.75 (806,281,205)	
	合 計	87,454,157		812,746,979,765 (812,746,979,765)	

(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	566,372.00	
		オーストラリアドル 小計	83,290	566,372.00 (57,146,934)	
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	315,000	3,036,600.00	
		香港ドル 小計	315,000	3,036,600.00 (59,821,020)	
		投資信託受益証券合計	398,290	116,967,954 (116,967,954)	
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,503	1,425,842.12	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24,974	923,039.04	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	37,765	7,620,977.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	37,402	741,681.66	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,673	2,728,563.75	
		BXP INC	11,259	933,371.10	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,749	943,363.26	
		CROWN CASTLE INC	33,735	3,570,849.75	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	25,738	4,683,801.24	
		EQUINIX INC	7,697	7,089,398.82	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,090	1,006,448.70	

	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	25,885	1,903,324.05
	ESSEX PROPERTY TRUST	5,205	1,585,755.30
	EXTRA SPACE STORAGE INC	17,564	2,945,482.80
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,610	1,224,839.70
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	54,765	1,246,451.40
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	56,773	1,022,481.73
	INVITATION HOMES INC	45,008	1,516,769.60
	IRON MOUNTAIN INC	23,326	2,792,355.46
	KIMCO REALTY CORP	61,206	1,525,865.58
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,195	1,463,292.30
	PROLOGIS INC	73,867	8,556,014.61
	PUBLIC STORAGE	12,826	4,353,400.92
	REALTY INCOME CORP	69,450	3,994,069.50
	REGENCY CENTERS CORP	12,511	928,816.64
	SBA COMMUNICATIONS CORP	8,933	2,000,277.36
	SIMON PROPERTY GROUP	25,979	4,650,760.58
	SUN COMMUNITIES INC	10,890	1,364,734.80
	UDR INC	23,815	1,059,291.20
	VENTAS INC	31,565	2,056,459.75
	VICI PROPERTIES INC	83,762	2,629,289.18
	WELLTOWER INC	47,424	6,553,996.80
	WP CAREY INC	16,024	909,041.52
	アメリカドル 小計	965,168	87,950,107.22 (13,468,679,419)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4,887	221,381.10
	カナダドル 小計	4,887	221,381.10 (24,367,417)
ユーロ	COVIVIO(FP)	4,962	262,737.90
	GECINA SA	3,139	306,052.50
	KLEPIERRE	17,225	494,702.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,455	773,042.70
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	12,914	273,776.80
	ユーロ 小計	48,695	2,110,311.90 (346,175,564)
イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	96,289	570,993.77
	SEGRO PLC	103,047	803,766.60
	イギリスポンド 小計	199,336	1,374,760.37 (271,858,863)
オーストラリアドル	DEXUS	94,090	668,039.00
	GOODMAN GROUP	135,303	4,830,317.10
	GPT GROUP	167,884	760,514.52
	MIRVAC GROUP	266,683	560,034.30
	SCENTRE GROUP	381,283	1,311,613.52

	STOCKLAND	207,412	1,045,356.48	
	VICINITY CENTERS	305,149	643,864.39	
	オーストラリアドル 小計	1,557,804	9,819,739.31 (990,811,696)	
香港ドル	LINK REIT	238,000	8,663,200.00	
	香港ドル 小計	238,000	8,663,200.00 (170,665,040)	
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	284,138	741,600.18	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	541,829	1,067,403.13	
	シンガポールドル 小計	825,967	1,809,003.31 (208,722,801)	
	投資証券合計	3,839,857	15,481,280,800 (15,481,280,800)	
	合計		15,598,248,754 (15,598,248,754)	

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 573銘柄	97.9%				76.5%
	投資証券 33銘柄				2.1%	1.6%
カナダドル	株式 84銘柄	99.9%				3.2%
	新株予約権 証券 1銘柄					
	投資証券 1銘柄				0.1%	0.0%
ユーロ	株式 213銘柄	99.5%				8.0%
	投資証券 5銘柄				0.5%	0.0%
イギリスポンド	株式 75銘柄	99.1%				3.6%
	投資証券 2銘柄				0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 46銘柄	100.0%				2.4%
スウェーデン クローナ	株式 44銘柄	100.0%				0.8%
ノルウェー クローネ	株式 11銘柄	100.0%				0.1%
デンマーク クローネ	株式 16銘柄	100.0%				0.8%
オーストラ リアドル	株式 49銘柄	93.4%				1.8%
	投資信託受 益証券 1銘柄				0.4%	0.0%

	投資証券	7銘柄				6.2%	0.1%
ニュージ ランドドル	株式	5銘柄	100.0%				0.0%
香港ドル	株式	22銘柄	94.3%				0.5%
	投資信託受 益証券	1銘柄			1.5%		0.0%
	投資証券	1銘柄				4.2%	0.0%
シンガポ ールドル	株式	12銘柄	92.2%				0.3%
	投資証券	2銘柄				7.8%	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】

(2024年11月29日現在)

資産総額	243,294,461,510円
負債総額	456,976,905円
純資産総額（ - ）	242,837,484,605円
発行済口数	51,400,774,194口
1口当たり純資産額（ / ）	4.7244円
（1万口当たり純資産額）	（47,244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

(2024年11月29日現在)

資産総額	836,982,299,578円
負債総額	1,782,960,097円
純資産総額（ - ）	835,199,339,481円
発行済口数	117,940,956,832口
1口当たり純資産額（ / ）	7.0815円
（1万口当たり純資産額）	（70,815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、

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（2024年11月29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送します。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2025年 2月10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。

2024年11月29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	532	15,942,848
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	58	202,419
単位型公社債投資信託	52	172,709
合計	642	16,317,975

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財務諸表等規則並びに同規則第2条、第282条及び第306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38期事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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39期事業年度の中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,067	14,909
金銭の信託	14,693	18,596
前払費用	198	429
未収委託者報酬	9,147	10,943
未収運用受託報酬	5,815	5,967
未収収益	176	185
短期差入証拠金	3,541	3,660
その他	1,566	4,074
流動資産合計	58,207	58,767
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 255	1 219
器具備品	1 560	1 436
有形固定資産合計	816	655
無形固定資産		
ソフトウェア	7,203	7,463
その他	40	61
無形固定資産合計	7,244	7,524
投資その他の資産		
投資有価証券	4,063	5,753
関係会社株式	5,636	6,077
繰延税金資産	1,181	1,196
その他	31	31
投資その他の資産合計	10,911	13,058
固定資産合計	18,972	21,238
資産合計	77,179	80,005

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	49	86
未払金	7,174	8,475
未払収益分配金	0	0
未払手数料	4,586	5,524
その他未払金	2,588	2,951
未払費用	1,089	797
未払法人税等	726	694
賞与引当金	613	719
その他	303	957
流動負債合計	9,958	11,730
固定負債		
退職給付引当金	904	975
資産除去債務	153	154
その他	27	42
固定負債合計	1,086	1,171
負債合計	11,044	12,902
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	44,755	45,974
利益剰余金合計	47,355	48,574
株主資本合計	66,595	67,813
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	49	360
繰延ヘッジ損益	510	1,071
評価・換算差額等合計	460	710
純資産合計	66,134	67,103
負債・純資産合計	77,179	80,005

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

前事業年度

当事業年度

(自 2022年4月1日
至 2023年3月31日)(自 2023年4月1日
至 2024年3月31日)

営業収益		
委託者報酬	40,724	44,551
運用受託報酬	10,918	11,077
その他営業収益	351	356
営業収益合計	51,993	55,985
営業費用		
支払手数料	20,123	22,341
広告宣伝費	307	342
公告費	2	0
調査費	5,309	5,796
調査費	1,104	1,172
委託調査費	4,191	4,610
図書費	13	14
営業雑経費	5,842	5,887
通信費	77	78
印刷費	419	439
協会費	58	56
諸会費	38	29
情報機器関連費	5,153	5,193
その他営業雑経費	94	89
営業費用合計	31,585	34,369
一般管理費		
給料	6,451	6,981
役員報酬	318	385
給料・手当	5,144	5,432
賞与	987	1,163
退職給付費用	252	278
福利費	671	747
交際費	7	13
旅費交通費	122	191
租税公課	289	276
不動産賃借料	327	328
寄付金	-	0
減価償却費	1,698	2,239
業務委託費	1,277	1,544
諸経費	1,454	1,637
一般管理費合計	12,553	14,239
営業利益	7,854	7,376

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業外収益		
受取利息	57	138
収益分配金	4	0

金銭の信託運用益	-	4,007
投資有価証券売却益	738	1
投資有価証券償還益	121	1
デリバティブ利益	565	-
その他	11	12
営業外収益合計	1,499	4,162
営業外費用		
金銭の信託運用損	158	-
投資有価証券売却損	16	33
投資有価証券償還損	-	1
為替差損	1,227	1,273
デリバティブ費用	-	3,613
その他	32	3
営業外費用合計	1,435	4,925
経常利益	7,918	6,613
税引前当期純利益	7,918	6,613
法人税、住民税及び事業税	2,350	1,931
法人税等調整額	119	95
法人税等合計	2,470	2,027
当期純利益	5,448	4,585

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	44,755	47,355	66,595
当期変動額					
剰余金の配当			3,367	3,367	3,367
当期純利益			4,585	4,585	4,585
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	1,218	1,218	1,218
当期末残高	500	2,100	45,974	48,574	67,813

	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
当期変動額				
剰余金の配当				3,367
当期純利益				4,585
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	310	560	250	250
当期変動額合計	310	560	250	968
当期末残高	360	1,071	710	67,103

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。

（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 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
建物	184	百万円	220	百万円
器具備品	681	"	823	"
計	866	"	1,044	"

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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

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23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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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
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
2024年6月20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
2024年6月20日 定時株主総会	普通株式	2,943	利益剰余金	981,032	2024年3月31日	2024年6月21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、自社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・カテゴリー毎に管理しております。

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払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（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)				
その他有価証券	-	3,844	-	3,844
資産計	1,029	16,547	-	17,577
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	(10)	-	-	(10)
通貨関連取引	-	(136)	-	(136)
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。

当事業年度（2024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)	1,530	16,048	-	17,579
投資有価証券(*3)				
その他有価証券	-	4,517	-	4,517
資産計	1,530	20,565	-	22,096
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	(268)	(262)	-	(530)
通貨関連取引	-	21	-	21
デリバティブ取引計	(268)	(241)	-	(509)

(*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1,017百万円）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18,596百万円であります。

(*3) 投資有価証券のうち、非上場株式（貸借対照表計上額876百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額359百万円）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、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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
投資有価証券	0	876
関係会社株式	5,636	6,077

(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(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

当事業年度(2024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	14,909	-	-	-
未収委託者報酬	10,943	-	-	-
未収運用受託報酬	5,967	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	1,829	807	-

(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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
子会社株式	5,636	6,077

2. その他有価証券

前事業年度(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

当事業年度(2024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	3,394	2,593	800
小計	3,394	2,593	800

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,123	1,410	287
小計	1,123	1,410	287
合計	4,517	4,004	513

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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
非上場株式	0	876
組合出資金等	218	359

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(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

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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	185	1	33

(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(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)
店頭	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。

当事業年度(2024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)
店頭	為替予約取引 売建				
	米ドル	6,735	-	4	4
	英ポンド	288	-	0	0
	カナダドル	145	-	0	0
	スイスフラン	180	-	0	0
	香港ドル	217	-	0	0
	ユーロ	664	-	3	3
合計	8,231	-	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）株式関連

前事業年度（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。

当事業年度（2024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	10,306	-	268	268
店頭	トータルリターンスワップ取引 売建	4,184	-	262	262
合計		14,490	-	530	530

（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（2023年3月31日）

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		1,729	-	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

当事業年度（2024年3月31日）

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		2,126	-	1
	英ポンド		4,586	-	7
	スイスフラン		28	-	0
	香港ドル		83	-	0
	ユーロ		63	-	0
	シンガポールドル		448	-	1
合計			7,337	-	10

（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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付債務の期首残高	820	911
勤務費用	133	149
利息費用	3	3
数理計算上の差異の発生額	6	11
退職給付の支払額	57	85
簡便法で計算した退職給付費用	6	1
退職給付債務の期末残高	911	993

(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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	911	993
未認識数理計算上の差異	6	17
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	904	975
退職給付引当金	904	975
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	904	975

(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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	133	149
利息費用	3	3
数理差異償却	-	0
簡便法で計算した退職給付費用	6	1
確定給付制度に係る退職給付費用	142	155

(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 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024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109百万円、当事業年度122百万円であります。

(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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
繰延税金資産		

	58	百万円	63	百万円
未払事業税	58	百万円	63	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	187	"	220	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	277	"	298	"
税務上の費用認識差額	412	"	256	"
繰延ヘッジ損益	225	"	472	"
その他	75	"	78	"
繰延税金資産 合計	1,236	"	1,390	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	21	"	159	"
その他	32	"	35	"
繰延税金負債 合計	54	"	194	"
繰延税金資産の純額	1,181	"	1,196	"

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、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 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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	10,223百万円

[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 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。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	9,926	未収運用受託報酬	5,520
							投信販売代行手数料等	10,187	未払手数料	2,482

（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（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）

当事業年度（2024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 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	当事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
1株当たり純資産額	22,044,962円63銭	22,367,677円92銭

1株当たり当期純利益金額	1,816,227円49銭	1,528,527円02銭
--------------	---------------	---------------

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益	5,448百万円	4,585百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	5,448百万円	4,585百万円
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39期中間会計期間末

(2024年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金		15,957
金銭の信託		18,219
未収委託者報酬		11,990
未収運用受託報酬		6,429
短期差入証拠金		2,431
その他		4,238
流動資産合計		59,268

固定資産

有形固定資産	1	592
無形固定資産		
ソフトウェア		6,988
その他		59
無形固定資産合計		7,047

投資その他の資産

投資有価証券		6,615
関係会社株式		6,077
繰延税金資産		1,127
その他		30
投資その他の資産合計		13,850

固定資産合計

固定資産合計		21,491
--------	--	--------

資産合計

80,759

負債の部

流動負債

未払金		8,431
未払法人税等		1,202
賞与引当金		424
その他	2	2,306
流動負債合計		12,364

固定負債

退職給付引当金		1,035
資産除去債務		154

その他	53
固定負債合計	1,244
負債合計	13,608

(単位：百万円)

第39期中間会計期間末

(2024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	45,816
利益剰余金合計	48,416
株主資本合計	67,655
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	453
繰延ヘッジ損益	958
評価・換算差額等合計	504
純資産合計	67,150
負債・純資産合計	80,759

中間損益計算書

(単位：百万円)

第39期中間会計期間

(自 2024年4月1日

至 2024年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		24,956
運用受託報酬		6,026
その他営業収益		187
営業収益合計		31,169
営業費用		18,985
一般管理費	1	7,504
営業利益		4,678
営業外収益	2	193
営業外費用	3	976
経常利益		3,896
特別損失		61
税引前中間純利益		3,835
法人税、住民税及び事業税		1,202
法人税等還付税額		129
法人税等調整額		22
法人税等合計		1,050
中間純利益		2,785

中間株主資本等変動計算書

第39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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				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	45,974	48,574	67,813
当中間期変動額					
剰余金の配当			2,943	2,943	2,943
中間純利益			2,785	2,785	2,785
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	-	-	157	157	157
当中間期末残高	500	2,100	45,816	48,416	67,655

	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	360	1,071	710	67,103
当中間期変動額				
剰余金の配当				2,943
中間純利益				2,785
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	92	112	205	205
当中間期変動額合計	92	112	205	47
当中間期末残高	453	958	504	67,150

注記事項

（重要な会計方針）

第39期中間会計期間
（自 2024年4月1日
至 2024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。

(中間貸借対照表関係)

第39期中間会計期間末
(2024年9月30日)

1	有形固定資産の減価償却累計額	1,128百万円
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39期中間会計期間
(自 2024年4月1日
至 2024年9月30日)

1	減価償却実施額	
	有形固定資産	83百万円
	無形固定資産	1,211百万円

2	営業外収益の主要項目 投資有価証券売却益	149百万円
3	営業外費用の主要項目 金銭の信託運用損 投資有価証券償還損 為替差損 デリバティブ費用	263百万円 239百万円 146百万円 138百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）
第39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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
2024年6月20日 定時株主総会	普通株式	2,943	981,032	2024年3月31日	2024年6月21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39期中間会計期間末（2024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、市場価格のない株式等、「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、「時価算定適用指針」という。）第24-3項を適用した投資信託及び第24-16項を適用した組合出資金等は、次表には含まれておりません（（1）*2及び（注2）、（注3）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	2,561	15,657	-	18,219
投資有価証券(*2) 其他有価証券	-	3,269	-	3,269
資産計	2,561	18,927	-	21,488
デリバティブ取引(*3) 株式関連取引 通貨関連取引 デリバティブ取引計	(281) - (281)	(230) (286) (517)	- - -	(511) (286) (798)

(*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、非上場株式（中間貸借対照表計上額876百万円）、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託（中間貸借対照表計上額1,991百万円）及び第24-16項を適用した組合出資金等（中間貸借対照表計上額478百万円）は上記に含めておりません。

(*3)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。時価算定適用指針第24-3項の取り扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付していません。

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	876
関係会社株式	6,077

(注3) 時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託に関する情報

第24-3項の取扱いを適用した投資信託の期首残高から期末残高への調整表

(単位：百万円)

区分	期首残高	当期の損益に計上した額	その他有価証券評価差額金に計上した額	購入、売却及び償還による変動額	基準価額を時価とみなすこととした額	基準価額を時価とみなさないこととした額	期末残高	当期の損益に計上した額のうち貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益
投資有価証券(その他有価証券)	-	-	8	2,000	1,991	-	1,991	-

(注) 決算日における解約等に関する制限の主な内容は、一定期間の解約制限があるものが1,991百万円であります。

(有価証券関係)

第39期中間会計期間末（2024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	6,077

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	3,010	2,306	704
小計	3,010	2,306	704
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,249	2,306	57
小計	2,249	2,306	57
合計	5,260	4,613	647

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額876百万円）及び組合出資金等（中間貸借対照表計上額478百万円）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39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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	5,053	-	83	83
	英ポンド	173	-	5	5
	カナダドル	130	-	2	2
	スイスフラン	74	-	1	1
	香港ドル	120	-	1	1
	ユーロ	461	-	9	9
	買建				
	米ドル	42	-	0	0
	ユーロ	11	-	0	0
合計		6,068	-	104	104

(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	10,399	-	281	281
店頭	トータルリターンスワップ取引 売建	5,524	-	230	230
合計		15,923	-	511	511

(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		1,833	-	30
	英ポンド		4,463	-	137
	スイスフラン		49	-	0
	香港ドル		95	-	1
	ユーロ		31	-	0
	シンガポールドル		433	-	11
	合計			6,906	-

(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39期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024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39期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024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39期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024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	5,620百万円

[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39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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39期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第39期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
1株当たり純資産額	22,383,579円15銭
1株当たり中間純利益	928,397円37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39期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
中間純利益	2,785百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	2,785百万円
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)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

と。

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2025年 2月10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（2024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） （2024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SBI証券	54,323	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。

S M B C 日興証券株式会社	135,000	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。
三菱UFJ eスマート証券株式会 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・クリア証券株式会社	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	13,195	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	890,998 1	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	3,068 1	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。
株式会社青森みちのく銀行	19,562 2	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。
ぐんぎん証券株式会社	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。
南都まほろば証券株式会社	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。

岩井コスモ証券株式会社	13,500	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。
moomoo証券株式会社	3,500	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。

- 1 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 資本金の額は2025年1月1日現在です。

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（2024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
2024年 8月 9日	有価証券届出書
2024年 8月 9日	有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

2024年6月3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**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2024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

2025年1月20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2024年5月11日から2024年11月11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2024年11月11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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

2024年12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

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2024年4月1日から2025年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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2024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（2024年4月1日から2024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。