

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年9月10日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目 1 番 1 号
【事務連絡者氏名】	北添 道生
【電話番号】	03-6453-3610
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル・インデックス・バランス・ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

グローバル・インデックス・バランス・ファンド

ただし、愛称として“投資生活”という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

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

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（ ）とします。

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

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。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「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

「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）で再投資する場合は1口単位です。

（７）【申込期間】

2025年 9月11日から2026年 3月10日までとします。

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

（８）【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（ 9 ）【払込期日】

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

（ 10 ）【払込取扱場所】

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

（ 11 ）【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ 12 ）【その他】

< 振替受益権について >

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

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

< 受益権の取得申込みの方法 >

販売会社所定の方法でお申込みください。

取得申込みの取扱いは、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。

< 申込みコース >

「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。

販売会社により取扱いコースが異なる場合がありますので、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。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、金融商品取引所等（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所）で金融商品取引法第28条第8項第3号の取引を行う市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）及び外国金融商品市場（金融

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

< ファンドの目的 >

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

< 信託金限度額 >

上限 1兆円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

< 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	M M F	インデックス型
追加型	海外	債券	M R F	特殊型
	内外	不動産投信	E T F	
		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		(日本を含む)	リーファ	()		
大型株	年2回		ンド		TOPIX	条件付運用型
中小型株				なし		
	年4回	日本	ファン		その他	ロング・
債券			ド・オ		()	ショート型 /
一般	年6回	北米	ブ・ファンズ			絶対収益追求型
公債	(隔月)	欧州				
社債						
その他債券	年12回					その他
クレジット属性	(毎月)	アジア				()
()						
	日々	オセアニア				
不動産投信						
	その他	中南米				
その他資産	()					
(投資信託証券		アフリカ				
(資産複合(株						
式、債券)資産配		中近東				
分固定型))		(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 >

● 国内外の株式及び外国の公社債に分散投資します。

日本株式マザーファンド、外国株式マザーファンド、外国債券マザーファンド（以下これらを「マザーファンド」といいます。）の各受益証券への投資を通じて、国内外の株式及び外国の公社債に分散投資します。

各マザーファンドは、それぞれの資産の市場全体の動きと連動することを目指すインデックス運用を行います。

実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。

<投資対象とするマザーファンド>

国内株式	日本株式マザーファンド	「TOPIX(東証株価指数)(配当込み)」に連動する投資成果を目標とします。
外国株式	外国株式マザーファンド	「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ます。
外国債券	外国債券マザーファンド	「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)」に連動する投資成果を目標とします。

● 3つの資産への均等配分を基本配分比率とします。

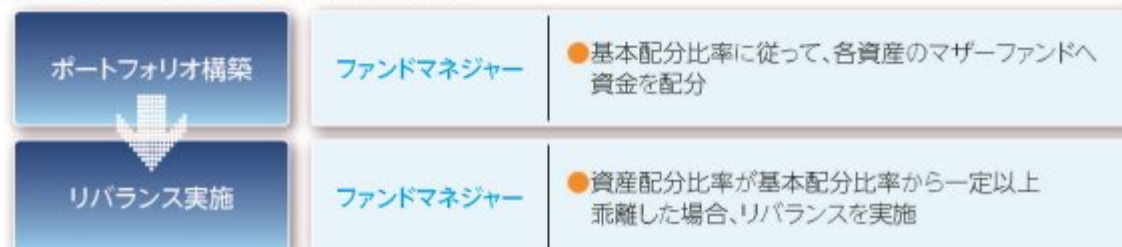
基本配分比率



基本配分比率には各資産毎に一定の変動許容幅を設け、一定以上乖離した場合には、リバランスを行います。また、市況動向等の変化に応じて、当該基本配分比率の見直しを行う場合があります。

ポートフォリオ構築プロセス

ファンドマネジャーは基本配分比率に基づき、各資産のマザーファンドへ資金を配分し、値動き等によって一定以上乖離した場合は、リバランスを行います。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

● ファンドの仕組み

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



● 主な投資制限

- 株式への投資割合 …………… 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の75%以下とします。
- 外貨建資産への投資割合 …… 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の75%以下とします。

● 分配方針

年1回、毎決算時(決算日は6月10日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。)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。

◆各マザーファンドが対象とする指数は次のとおりです。

日本株式マザーファンド:「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範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX(東証株価指数)(配当込み)(以下、「配当込みTOPIX」という。)の指数値及び配当込みTOPIXに係る商標又は商標は、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、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、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。

外国株式マザーファンド:「MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)」

「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。

「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。

外国債券マザーファンド:「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、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。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、脱漏又は遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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】

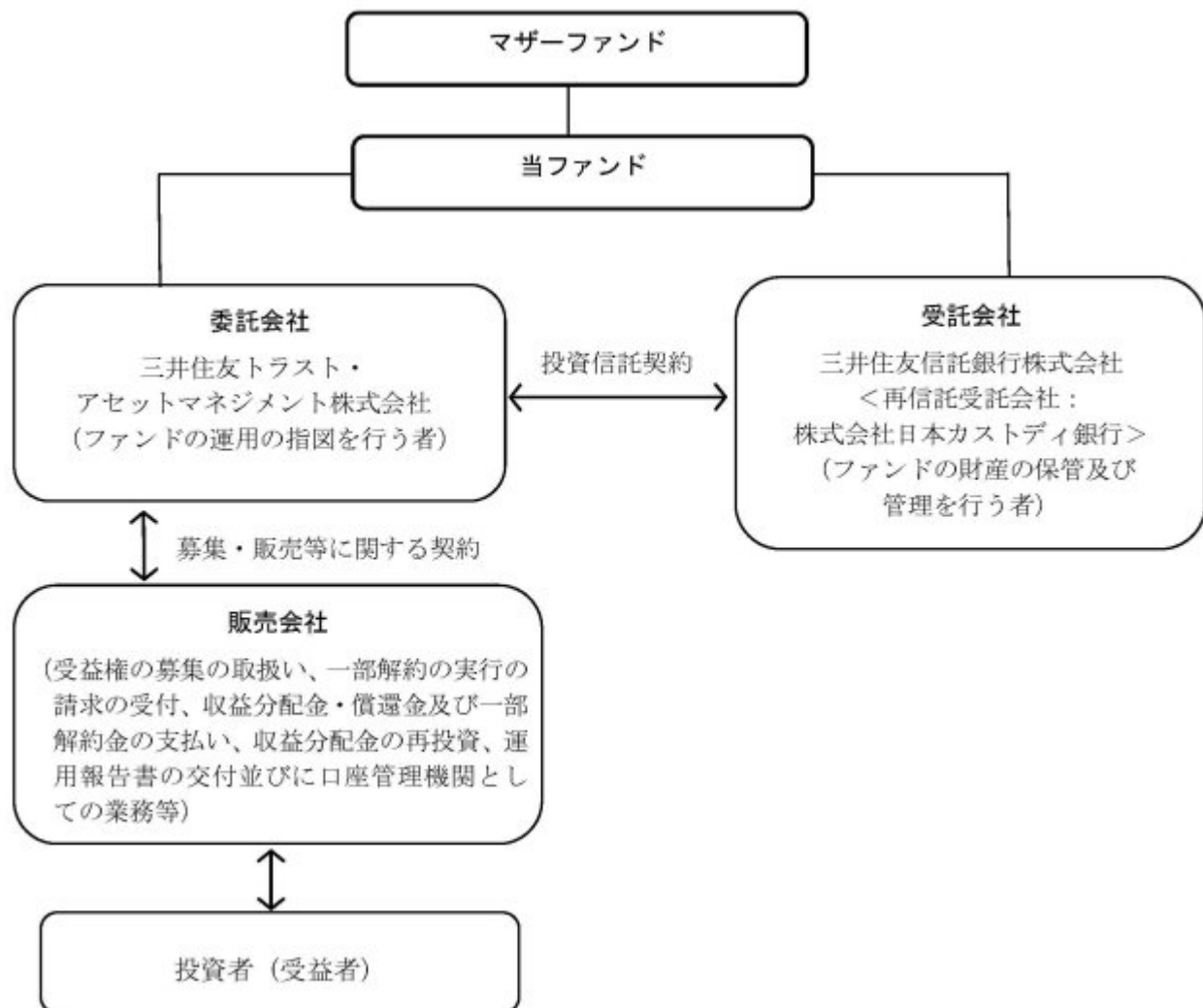
2008年3月3日	信託契約締結、当ファンドの設定、当ファンドの運用開始
2010年9月11日	ファンドの名称を「ジョインベスト・グローバル・バランス・ファンド」から、「グローバル・インデックス・バランス・ファンド」に変更

2012年4月1日

当ファンドの委託会社としての業務を中央三井アセットマネジメント株式会社から三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に承継
当ファンドの主要投資対象である中央三井日本株式マザーファンドの名称を日本株式マザーファンド、中央三井外国株式マザーファンドの名称を外国株式マザーファンド、中央三井外国債券マザーファンドの名称を外国債券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（2025年 6月30日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

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

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

八．大株主の状況

株 主 名	住 所	持株数	持株比率
三井住友トラストグループ株式会社	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】

運用方針

当ファンドは、日本株式マザーファンド、外国株式マザーファンド及び外国債券マザーファンドの各受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して、ファミリーファンド方式で運用を行います。

従って当ファンドでは、基本的に各マザーファンドを通じて、国内外の株式及び外国の公社債に分散投資することになります。このほか、国内外の株式や外国の公社債等に直接投資することもあります。

投資態度

- A．主としてマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の株式及び外国の公社債に分散投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- B．各資産への配分は、３つの資産への均等配分を基本とします。
- C．上記の基本配分比率には各資産毎に一定の変動許容幅を設け、一定以上乖離した場合にはリバランスを行います。また、市況動向等の変化に応じて、当該基本配分比率の見直しを行う場合があります。
- D．実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。
- E．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債券先物取引等を活用することがあります。このため、株式及び債券の組入総額と株価指数先物取引及び債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- F．株式以外の資産への実質投資割合は、原則として信託財産総額の50％以下とします。
- G．ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたとき及びこれに準ずる事態が生じたとき、あるいは信託財産の規模が上記の運用をするに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。
- H．信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、国内において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。
- I．信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

Ｊ．信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- １．有価証券
- ２．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、後記（５）投資制限＜約款に定める投資制限＞Ｊ．、Ｋ．及びＬ．に定めるものに限りま。
- ３．金銭債権（上記１．、２．及び下記４．に掲げるものに該当するものを除きます。）
- ４．約束手形（上記１．に掲げるものに該当するものを除きます。）

Ｂ．次に掲げる特定資産以外の資産

- １．為替手形

運用指図できる投資対象である有価証券

委託会社は、信託金を、主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「日本株式マザーファンド」、「外国株式マザーファンド」及び「外国債券マザーファンド」の各受益証券並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．株券又は新株引受権証券
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に関する法律に定める特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関の優先出資に関する法律に定める優先出資証券又は優先出資引受権を表示する証券
- ９．資産の流動化に関する法律に定める優先出資証券又は新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- １０．コマーシャル・ペーパー
- １１．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
- １２．外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、上記１．から１１．までの証券又は証書の性質を有するもの
- １３．投資信託又は外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。）
- １４．投資証券又は外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）
- １５．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
- １６．オプションを表示する証券又は証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。

- 17．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 20．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 22．外国の者に対する権利で上記21．の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1．の証券又は証書並びに上記12．及び17．の証券又は証書のうち上記1．の証券又は証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2．から6．までの証券並びに上記12．及び17．の証券又は証書のうち上記2．から6．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13．の証券及び上記14．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用指図できる金融商品

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で上記5．の権利の性質を有するもの

B．金融商品による運用の特例

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

（参考）マザーファンドの概要

「日本株式マザーファンド」の概要

1．基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

2．運用方法

（1）投資対象

わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。

（2）投資態度

株式への投資は、原則としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、T O P I X（東証株価指数）（配当込み）と連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として高位（90％以上）とします。

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

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

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、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、わが国の金利に係る先物取引及びわが国の金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動リスク回避するため、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、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

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、金利先渡取引を行うことができます。

３．投資制限

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は、行いません。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

「外国株式マザーファンド」の概要

１．基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

２．運用方法

（１）投資対象

わが国を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とします。

（２）投資態度

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

株式の組入比率は、原則として高位（90%以上）とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、信託財産に属する資産の為替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、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

3. 投資制限

外貨建資産への投資には、制限を設けません。

株式への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

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

「外国債券マザーファンド」の概要

1. 基本方針

この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

（1）投資対象

日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。

（２）投資態度

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に採用されている国の国債等に投資し、同インデックスと連動する投資成果を目標として運用を行います。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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、債券先物取引等を活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

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、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。また、信託財産に属する資産の為替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、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

３．投資制限

株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限ることとし、取得時において株式への投資は信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資には、制限を設けません。

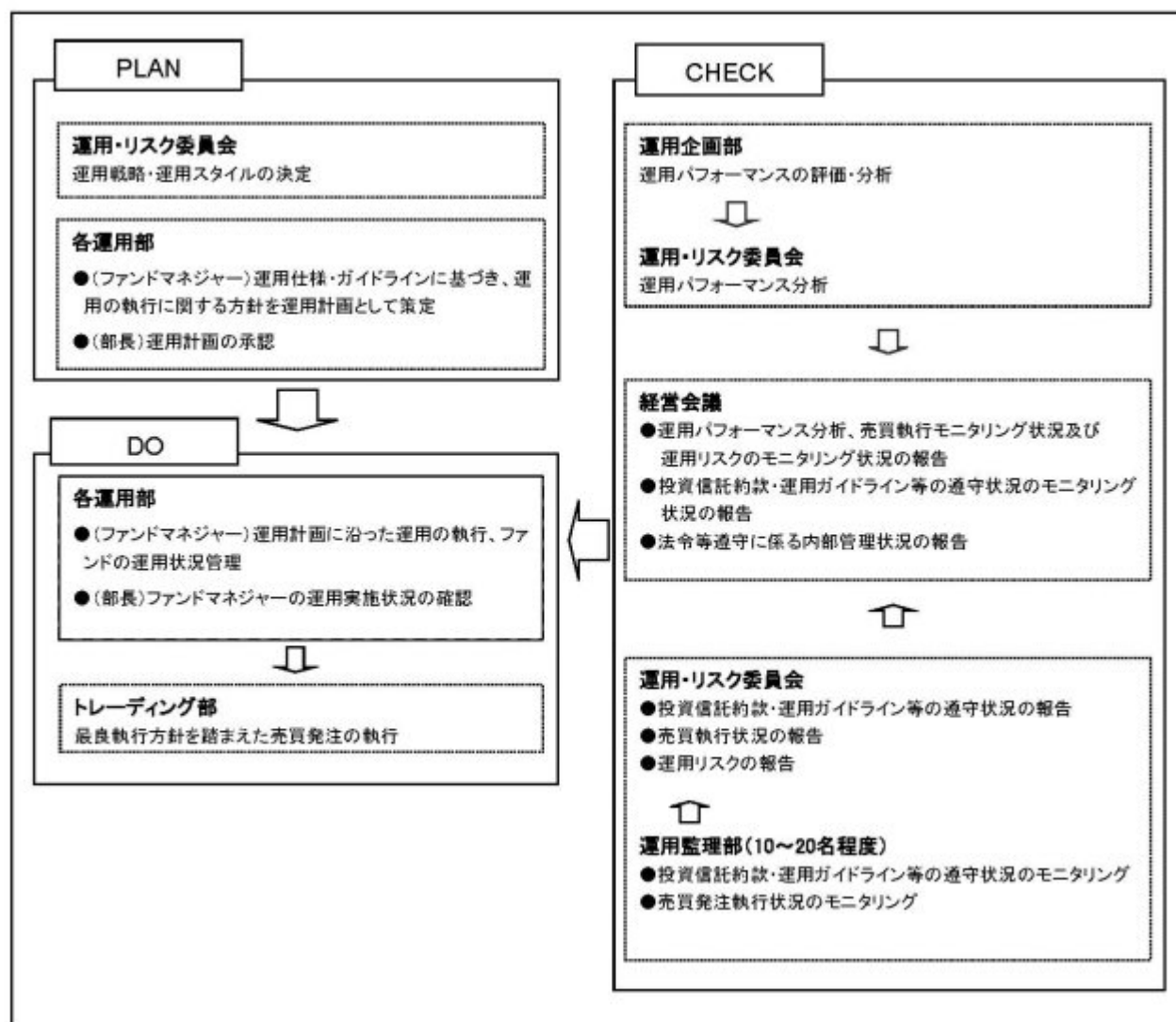
投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

（３）【運用体制】

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



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

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

(4) 【分配方針】

- ・年1回、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 >****A．株式への投資割合**

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の75%以下とします。

B．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の75%以下とします。

C．新株引受権証券等への投資割合

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

D．同一銘柄の株式への投資割合

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

E．同一銘柄の転換社債等への投資割合

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

F．同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合

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

G．投資信託証券への投資割合

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

H．投資する株式等の範囲

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

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

I．信用取引の指図範囲

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けことの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

ロ．上記イ．の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）の合計額が、信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ．信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ．の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

J．先物取引等の運用指図

イ．委託会社は、信託財産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、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

□．委託会社は、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、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、わが国の取引所における通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、信託財産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、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

K．スワップ取引の運用指図

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。

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

ハ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ニ．委託会社は、スワップ取引を行うに当たり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

L．金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替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、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

□．金利先渡取引及び為替先渡取引の指図に当たっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ニ．委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うに当たり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

M．有価証券の貸付の指図及び範囲

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次のa．及びb．の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

a．株式の貸付は、貸付時点において貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

b．公社債の貸付は、貸付時点において貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

□．信託財産の一部解約等の事由により、上記イ．a．及びb．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ．委託会社は、有価証券の貸付に当たり、担保の受入れが必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

N．公社債の空売りの指図及び範囲

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない公社債又は下

記〇．の規定により借入れた公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた公社債の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができますものとしします。

ロ．上記イ．の売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ．信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ．の売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとしします。

〇．公社債の借入れの指図及び範囲

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

ロ．上記イ．の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

ハ．信託財産の一部解約等の事由により、上記ロ．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとしします。

二．上記イ．の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

P．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

Q．外国為替予約取引の指図

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に係る外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、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。

R．一部解約の請求及び有価証券の売却等の指図

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

S．再投資の指図

委託会社は、上記R．の規定による一部解約代金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の収入金を再投資することの指図ができます。

T．資金の借入れ

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとしします。

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

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

二．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

ウ．受託会社による資金の立替え

イ．信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行又は株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

ロ．信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

ハ．上記イ．及びロ．の立替金の決済及び利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

Ｖ．利害関係人等との取引等

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

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

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

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

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

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

< 関連法令に基づく投資制限 >

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

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

3【投資リスク】

（１）ファンドのリスク

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。
- 信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

為替変動リスク

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

金利変動リスク

債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等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。債券価格が下落した場合は、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。

有価証券の貸付等に係るリスク

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産などにより決済が不履行となるリスクがあります。貸付契約が不履行となった場合、担保金による有価証券の買戻しの際、時価変動の影響から損失を被り、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>

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見られな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ある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



*2020年7月～2025年6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経研が算出、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・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る権利又は義務は、株式会社JPX経研又は株式会社JPX経研の関連会社（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利又は義務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、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本指数は、JPXにより提供、存続又は廃止されるものではなく、本指数の設定、維持及び維持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ロイヤル・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCIロイヤル・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エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
日本国債 NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公債・国債・地方債の市場全体の動きを表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリーリサーチ・コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を先行して行われる当社の事業活動・サービスに限り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により開発されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのインデックスではなく、本ファンドの複製、販売あるいは複製促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としてあり、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、遅延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その他の一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債 JPMorgan Global Bond Index - Emerging Markets (除く日本、円ベース)	本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は特許を受けて使用されています。J.P. Morganからの書面による事前承認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あります。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

< 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0.2%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。また、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

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

(3) 【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、以下のイ．及びロ．を合計した額とします。

イ．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以下の率を乗じて得た額（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。

合計		100億円以下の部分	100億円超の部分	主な役務
		年率0.66% (税抜0.6%) ()	年率0.55% (税抜0.5%)	
配分	委託会社	年率0.33% (税抜0.3%)	年率0.275% (税抜0.25%)	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0.275% (税抜0.25%)	年率0.22% (税抜0.2%)	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0.055% (税抜0.05%)	年率0.055% (税抜0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

ロ．有価証券の貸付の指図を行った場合は、ファンドの品貸料及びマザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に50%未満の率（ ）を乗じて得た額

2025年 9月10日現在、合計で49.5%（税抜45%）以内とし、その配分は委託会社29.7%（税抜27%）、受託会社19.8%（税抜18%）です。（品貸料はファンドの収益として計上され、その一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取るものです。）

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

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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を含みます。）。

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

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

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

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（原則として配当控除の適用が可能です。）のいずれかを選択することもできます。

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

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

ハ．損益通算について

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

ニ．少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。

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

ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」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、2025年 6月30日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

●（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
0.69%	0.67%	0.02%

※対象期間は2024年6月11日～2025年6月10日です。

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

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

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

以下は、2025年6月30日現在の状況について記載してあります。

【グローバル・インデックス・バランス・ファンド】

（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	4,983,143,440	99.64
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	17,792,738	0.36
合計（純資産総額）		5,000,936,178	100.00

（注1）国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式マザーファンド	222,523,635	7.5619	1,682,701,476	7.7465	1,723,779,338	34.47
日本	親投資信託受益証券	日本株式マザーファンド	474,605,943	3.4410	1,633,119,050	3.5278	1,674,314,845	33.48
日本	親投資信託受益証券	外国債券マザーファンド	502,424,641	3.1004	1,557,717,853	3.1548	1,585,049,257	31.70

（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	99.64
合計	99.64

（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9期計算期間末	(2016年 6月10日)	2,877,411,328	2,877,411,328	13,131	13,131
第10期計算期間末	(2017年 6月12日)	3,275,045,188	3,275,045,188	14,905	14,905
第11期計算期間末	(2018年 6月11日)	3,448,836,583	3,448,836,583	16,204	16,204
第12期計算期間末	(2019年 6月10日)	3,163,412,591	3,163,412,591	15,823	15,823
第13期計算期間末	(2020年 6月10日)	3,240,366,584	3,240,366,584	17,000	17,000
第14期計算期間末	(2021年 6月10日)	3,676,026,407	3,676,026,407	20,530	20,530
第15期計算期間末	(2022年 6月10日)	3,867,088,369	3,867,088,369	21,589	21,589
第16期計算期間末	(2023年 6月12日)	4,249,557,428	4,249,557,428	23,676	23,676
第17期計算期間末	(2024年 6月10日)	4,963,243,354	4,963,243,354	29,807	29,807
第18期計算期間末	(2025年 6月10日)	4,905,582,942	4,905,582,942	30,507	30,507
	2024年 6月末日	5,088,327,510	—	30,605	—
	7月末日	4,899,821,253	—	29,581	—
	8月末日	4,793,838,339	—	28,975	—
	9月末日	4,770,554,327	—	28,946	—
	10月末日	4,930,225,972	—	30,239	—
	11月末日	4,892,586,601	—	30,033	—
	12月末日	5,029,324,528	—	31,129	—
	2025年 1月末日	4,984,679,247	—	30,938	—
	2月末日	4,790,474,334	—	29,781	—
	3月末日	4,751,382,751	—	29,531	—
	4月末日	4,668,732,960	—	29,032	—
	5月末日	4,865,340,927	—	30,266	—
	6月末日	5,000,936,178	—	31,179	—

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第9期計算期間	2015年 6月11日～2016年 6月10日	0
第10期計算期間	2016年 6月11日～2017年 6月12日	0
第11期計算期間	2017年 6月13日～2018年 6月11日	0
第12期計算期間	2018年 6月12日～2019年 6月10日	0
第13期計算期間	2019年 6月11日～2020年 6月10日	0
第14期計算期間	2020年 6月11日～2021年 6月10日	0
第15期計算期間	2021年 6月11日～2022年 6月10日	0
第16期計算期間	2022年 6月11日～2023年 6月12日	0
第17期計算期間	2023年 6月13日～2024年 6月10日	0
第18期計算期間	2024年 6月11日～2025年 6月10日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
--	-----	--------

第9期計算期間	2015年 6月11日～2016年 6月10日	13.8
第10期計算期間	2016年 6月11日～2017年 6月12日	13.5
第11期計算期間	2017年 6月13日～2018年 6月11日	8.7
第12期計算期間	2018年 6月12日～2019年 6月10日	2.4
第13期計算期間	2019年 6月11日～2020年 6月10日	7.4
第14期計算期間	2020年 6月11日～2021年 6月10日	20.8
第15期計算期間	2021年 6月11日～2022年 6月10日	5.2
第16期計算期間	2022年 6月11日～2023年 6月12日	9.7
第17期計算期間	2023年 6月13日～2024年 6月10日	25.9
第18期計算期間	2024年 6月11日～2025年 6月10日	2.3

(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9期計算期間	2015年 6月11日～2016年 6月10日	331,285,768	230,971,419	2,191,360,846
第10期計算期間	2016年 6月11日～2017年 6月12日	259,687,608	253,825,441	2,197,223,013
第11期計算期間	2017年 6月13日～2018年 6月11日	217,108,019	285,901,685	2,128,429,347
第12期計算期間	2018年 6月12日～2019年 6月10日	164,740,715	293,882,676	1,999,287,386
第13期計算期間	2019年 6月11日～2020年 6月10日	138,119,120	231,301,778	1,906,104,728
第14期計算期間	2020年 6月11日～2021年 6月10日	106,278,424	221,795,479	1,790,587,673
第15期計算期間	2021年 6月11日～2022年 6月10日	83,743,586	83,139,097	1,791,192,162
第16期計算期間	2022年 6月11日～2023年 6月12日	76,767,682	73,076,833	1,794,883,011
第17期計算期間	2023年 6月13日～2024年 6月10日	55,465,033	185,196,401	1,665,151,643
第18期計算期間	2024年 6月11日～2025年 6月10日	41,302,301	98,422,120	1,608,031,824

(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）

日本株式マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	423,979,257,430	96.43
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	15,718,505,186	3.57
合計(純資産総額)		439,697,762,616	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	日本	14,391,720,000	3.27

(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。

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 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	5,597,800	2,915.50	16,320,385,900	2,493.00	13,955,315,400	3.17
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	3,632,600	3,275.00	11,896,765,000	3,730.00	13,549,598,000	3.08
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	6,652,900	1,906.50	12,683,753,850	1,983.00	13,192,700,700	3.00
日本	株式	日立製作所	電気機器	2,705,500	3,929.00	10,629,909,500	4,205.00	11,376,627,500	2.59
日本	株式	任天堂	その他製品	664,800	9,404.00	6,251,779,200	13,880.00	9,227,424,000	2.10
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2,141,500	3,776.00	8,086,304,000	3,634.00	7,782,211,000	1.77
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	800,600	10,765.00	8,618,459,000	8,535.00	6,833,121,000	1.55
日本	株式	三菱重工業	機械	1,859,900	2,087.00	3,881,611,300	3,610.00	6,714,239,000	1.53
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	222,900	27,490.00	6,127,521,000	27,680.00	6,169,872,000	1.40
日本	株式	キーエンス	電気機器	105,300	67,720.00	7,130,916,000	57,840.00	6,090,552,000	1.39
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	990,100	5,165.00	5,113,866,500	6,111.00	6,050,501,100	1.38
日本	株式	三菱商事	卸売業	2,059,100	2,452.00	5,048,913,200	2,888.00	5,946,680,800	1.35
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	748,900	7,075.00	5,298,467,500	7,556.00	5,658,688,400	1.29
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1,385,800	3,949.00	5,472,524,200	3,993.00	5,533,499,400	1.26
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	521,000	10,230.00	5,329,830,000	10,515.00	5,478,315,000	1.25
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	31,415,000	150.60	4,731,099,000	154.00	4,837,910,000	1.10
日本	株式	三井物産	卸売業	1,601,700	3,055.00	4,893,193,500	2,947.00	4,720,209,900	1.07
日本	株式	信越化学工業	化学	938,000	5,190.00	4,868,220,000	4,772.00	4,476,136,000	1.02
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	939,700	4,039.00	3,795,448,300	4,425.00	4,158,172,500	0.95
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	16,923,500	194.40	3,289,928,400	223.00	3,773,940,500	0.86
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	75,200	48,909.74	3,678,012,448	49,520.00	3,723,904,000	0.85
日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,481,900	2,412.50	3,575,083,750	2,480.00	3,675,112,000	0.84
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	331,900	9,819.00	3,258,926,100	10,655.00	3,536,394,500	0.80
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	2,495,000	1,487.50	3,711,312,500	1,394.50	3,479,277,500	0.79
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	202,400	21,500.00	4,351,600,000	17,155.00	3,472,172,000	0.79
日本	株式	富士通	電気機器	978,700	2,761.50	2,702,680,050	3,515.00	3,440,130,500	0.78
日本	株式	三菱電機	電気機器	1,081,800	2,646.50	2,862,983,700	3,111.00	3,365,479,800	0.77
日本	株式	第一三共	医薬品	968,300	4,477.00	4,335,079,100	3,365.00	3,258,329,500	0.74
日本	株式	日本電気	電気機器	752,100	2,611.00	1,963,733,100	4,219.00	3,173,109,900	0.72
日本	株式	セブン＆アイ・ホールディングス	小売業	1,230,800	2,444.50	3,008,690,600	2,323.00	2,859,148,400	0.65

(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	国内	水産・農林業	0.07
		鉱業	0.24
		建設業	2.19
		食料品	2.93
		繊維製品	0.38
		パルプ・紙	0.13
		化学	4.64
		医薬品	3.81
		石油・石炭製品	0.41
		ゴム製品	0.59
		ガラス・土石製品	0.60
		鉄鋼	0.72
		非鉄金属	0.89
		金属製品	0.47
		機械	5.93
		電気機器	17.30
		輸送用機器	6.49
		精密機器	1.94
		その他製品	3.31
		電気・ガス業	1.18
		陸運業	2.33
		海運業	0.58
		空運業	0.34
		倉庫・運輸関連業	0.16
		情報・通信業	7.68
		卸売業	6.62
		小売業	4.71
		銀行業	8.52
		証券、商品先物取引業	0.87
		保険業	3.18
		その他金融業	1.07
		不動産業	1.83
	サービス業	4.30	
	小計	96.43	
合計		96.43	

(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	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 （円）	評価金額 （円）	投資 比率 （％）
株価指数先物 取引	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	504	円	14,072,046,200	14,391,720,000	3.27

(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。

外国株式マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	436,689,799,702	70.73
	イギリス	23,182,454,861	3.76
	カナダ	20,838,409,565	3.38
	スイス	16,935,317,358	2.74
	ドイツ	16,685,579,568	2.70
	フランス	16,155,905,891	2.62
	アイルランド	11,026,127,070	1.79
	オランダ	10,479,500,580	1.70
	オーストラリア	10,031,617,422	1.62
	スペイン	5,132,188,934	0.83
	スウェーデン	4,917,571,775	0.80
	イタリア	4,205,501,326	0.68
	デンマーク	3,648,207,634	0.59
	香港	2,448,125,713	0.40
	シンガポール	2,006,372,169	0.32
	フィンランド	1,686,301,257	0.27
	イスラエル	1,519,545,532	0.25
	ベルギー	1,357,023,238	0.22
	ルクセンブルク	1,333,348,265	0.22
	ケイマン	1,108,169,997	0.18
	ノルウェー	998,650,517	0.16
	ジャージー	739,281,692	0.12
	リベリア	687,137,614	0.11
	バミューダ	664,412,689	0.11
	ニュージーランド	456,473,900	0.07
	キュラソー	406,390,318	0.07
	オーストリア	330,093,136	0.05
	ポルトガル	245,859,797	0.04
	パナマ	227,136,388	0.04
	マン島	60,296,491	0.01

	小計	596,202,800,399	96.57
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	68,631,469	0.01
	香港	39,845,152	0.01
	小計	108,476,621	0.02
投資証券	アメリカ	8,904,834,650	1.44
	オーストラリア	658,237,604	0.11
	フランス	219,046,320	0.04
	シンガポール	165,599,758	0.03
	イギリス	148,435,477	0.02
	香港	115,830,860	0.02
	小計	10,211,984,669	1.65
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	10,850,673,040	1.76
合計(純資産総額)		617,373,934,729	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	8,201,477,261	1.33
	買建	カナダ	268,943,001	0.04
	買建	ドイツ	1,333,996,893	0.22
	買建	イギリス	577,371,775	0.09
	買建	オーストラリア	281,666,700	0.05

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

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

資産の種類	買建 ／ 売建	国／地域	時価合計（円）	投資 比率 （％）
為替予約取引	買建	—	1,972,036,601	0.32
	売建	—	144,775,300	0.02

(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	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	1,441,341	18,637.21	26,862,584,665	22,843.77	32,925,673,106	5.33

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	417,180	60,261.47	25,139,880,964	71,817.07	29,960,645,847	4.85
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	887,417	33,725.24	29,928,356,480	29,118.39	25,840,158,558	4.19
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	564,396	34,444.48	19,440,329,165	32,336.07	18,250,350,257	2.96
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	129,482	102,908.90	13,324,850,972	106,236.96	13,755,774,094	2.23
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	264,159	33,470.72	8,841,591,941	39,004.57	10,303,409,131	1.67
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	344,972	27,695.60	9,554,208,699	25,852.92	8,918,536,727	1.44
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	171,206	53,990.14	9,243,437,368	46,864.86	8,023,545,273	1.30
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	292,676	27,967.48	8,185,410,821	25,815.27	7,555,512,509	1.22
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	164,735	40,097.88	6,605,525,745	41,576.39	6,849,088,106	1.11
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	79,305	69,241.52	5,491,199,444	70,331.32	5,577,625,396	0.90
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	47,713	125,842.43	6,004,320,152	112,292.91	5,357,831,830	0.87
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	102,029	50,437.30	5,146,068,063	50,482.21	5,150,649,822	0.83
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	25,338	147,586.86	3,739,556,004	191,601.00	4,854,786,320	0.79
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	257,240	15,701.74	4,039,117,733	15,839.31	4,074,506,111	0.66
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	47,929	82,130.43	3,936,429,840	79,691.83	3,819,550,161	0.62
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	26,293	152,168.49	4,000,966,247	142,658.12	3,750,910,039	0.61
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	261,356	14,879.95	3,888,965,908	14,085.66	3,681,374,029	0.60
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	139,040	24,463.89	3,401,460,638	23,149.32	3,218,682,370	0.52
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	142,928	22,253.68	3,180,674,930	22,070.49	3,154,491,295	0.51
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	58,955	59,871.06	3,529,698,512	53,397.23	3,148,034,249	0.51
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	99,975	24,925.85	2,491,962,494	30,444.85	3,043,724,319	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	428,834	6,881.16	2,950,877,198	6,823.44	2,926,126,157	0.47
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	104,983	27,955.94	2,934,899,097	26,400.31	2,771,583,860	0.45
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	23,495	121,168.77	2,846,860,457	115,792.94	2,720,555,360	0.44
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	62,065	46,388.74	2,879,117,725	43,772.27	2,716,726,558	0.44

アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	242,765	9,207.59	2,235,282,216	10,184.48	2,472,437,059	0.40
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	92,453	21,143.10	1,954,743,944	26,214.95	2,423,651,170	0.39
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	53,890	76,691.53	4,132,906,627	44,762.21	2,412,235,987	0.39
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	127,274	16,036.26	2,040,999,629	18,932.45	2,409,609,838	0.39

(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	3.60
		素材	3.16
		資本財	7.56
		商業・専門サービス	1.49
		運輸	1.43
		自動車・自動車部品	1.80
		耐久消費財・アパレル	0.97
		消費者サービス	1.91
		メディア・娯楽	7.12
		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	1.79
		食品・飲料・タバコ	2.83
		家庭用品・パーソナル用品	1.29
		ヘルスケア機器・サービス	3.47
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.04
		銀行	6.37
		金融サービス	7.29
		保険	3.12
		エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.02
		ソフトウェア・サービス	10.67
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.76
		電気通信サービス	1.18
		公益事業	2.65
		半導体・半導体製造装置	9.81
		不動産管理・開発	0.28
		小計	
新株予約権証券	—	—	—
投資信託受益証券	—	—	0.02
投資証券	—	—	1.65
合計			98.24

(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	182	アメリカドル	55,033,882.2	7,969,456,481	56,636,125	8,201,477,261	1.33
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	8	カナダドル	2,529,322	267,324,042	2,544,640	268,943,001	0.04
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	21	スイスフラン	2,533,367	458,970,099	2,514,330	455,521,166	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	97	ユーロ	5,187,605.4	880,129,132	5,177,860	878,475,727	0.14
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	14	オーストラリアドル	2,988,348	282,398,886	2,980,600	281,666,700	0.05
	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	33	イギリスポンド	2,933,943.75	582,563,871	2,907,795	577,371,775	0.09

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

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

種類	資産の名称	買建 ／ 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	10,939,800.00	1,580,316,771	1,582,755,750	0.26
	ユーロ	買建	1,630,000.00	271,042,700	276,373,801	0.04
	イギリスポンド	買建	300,000.00	58,476,300	59,464,500	0.01
	スウェーデンクローナ	買建	3,500,000.00	53,224,500	53,442,550	0.01
	アメリカドル	売建	1,000,000.00	144,740,000	144,775,300	0.02

(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。

外国債券マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	84,403,087,389	44.63
	中国	21,118,386,511	11.17
	フランス	13,812,679,150	7.30
	イタリア	13,133,235,629	6.95
	ドイツ	11,014,112,203	5.82
	イギリス	10,636,122,014	5.62
	スペイン	8,483,195,834	4.49

	カナダ	3,628,515,533	1.92
	ベルギー	2,999,631,321	1.59
	オランダ	2,486,971,149	1.32
	オーストラリア	2,284,683,644	1.21
	オーストリア	2,162,219,271	1.14
	メキシコ	1,471,671,040	0.78
	ポーランド	1,220,975,638	0.65
	ポルトガル	1,195,917,107	0.63
	フィンランド	970,775,442	0.51
	マレーシア	966,207,276	0.51
	アイルランド	831,978,445	0.44
	シンガポール	784,626,023	0.41
	イスラエル	661,885,748	0.35
	ニュージーランド	531,274,144	0.28
	デンマーク	421,653,016	0.22
	スウェーデン	355,208,001	0.19
	ノルウェー	307,204,685	0.16
	小計	185,882,216,213	98.30
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	3,216,428,524	1.70
合計(純資産総額)		189,098,644,737	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 （％）
債券先物取引	買建	アメリカ	402,790,150	0.21
	買建	ドイツ	371,209,293	0.20

(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	—	964,863,526	0.51

(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	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	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
----------	----	-----	----	---------------	---------------	--------------	--------------	-----------	------	-----------------

アメリカ	国債証券	T 1.375% 11/15/31	12,110,000	11,965.49	1,449,021,065	12,358.62	1,496,629,903	1.375	2031/11/15	0.79
アメリカ	国債証券	T 4.125% 02/15/27	9,800,000	14,456.11	1,416,698,856	14,547.46	1,425,651,616	4.125	2027/2/15	0.75
アメリカ	国債証券	T 4.125% 03/31/29	9,000,000	14,398.13	1,295,831,714	14,661.16	1,319,504,765	4.125	2029/3/31	0.70
アメリカ	国債証券	T 0.625% 08/15/30	9,130,000	11,885.16	1,085,115,806	12,324.40	1,125,218,246	0.625	2030/8/15	0.60
アメリカ	国債証券	T 0.5% 05/31/27	8,100,000	13,307.24	1,077,887,008	13,615.81	1,102,881,166	0.500	2027/5/31	0.58
アメリカ	国債証券	T 2% 11/15/26	7,450,000	13,938.52	1,038,420,345	14,115.01	1,051,568,641	2.000	2026/11/15	0.56
アメリカ	国債証券	T 4.375% 05/15/34	7,140,000	14,418.73	1,029,497,444	14,654.09	1,046,302,249	4.375	2034/5/15	0.55
アメリカ	国債証券	T 2.625% 02/15/29	6,900,000	13,607.33	938,905,899	13,930.32	961,192,500	2.625	2029/2/15	0.51
アメリカ	国債証券	T 1.125% 10/31/26	6,850,000	13,741.39	941,285,504	13,961.43	956,358,468	1.125	2026/10/31	0.51
アメリカ	国債証券	T 4.5% 11/15/33	6,250,000	14,569.80	910,613,076	14,826.33	926,646,122	4.500	2033/11/15	0.49
アメリカ	国債証券	T 0.625% 05/15/30	7,400,000	11,994.34	887,581,218	12,434.71	920,168,562	0.625	2030/5/15	0.49
アメリカ	国債証券	T 4% 02/15/34	6,400,000	14,024.79	897,586,678	14,280.47	913,950,209	4.000	2034/2/15	0.48
アメリカ	国債証券	T 2.875% 05/15/32	6,750,000	13,143.20	887,166,306	13,474.68	909,541,142	2.875	2032/5/15	0.48
アメリカ	国債証券	T 0.5% 10/31/27	6,750,000	13,103.60	884,493,536	13,439.32	907,154,753	0.500	2027/10/31	0.48
アメリカ	国債証券	T 4.5% 04/15/27	6,050,000	14,630.90	885,169,508	14,656.63	886,726,643	4.500	2027/4/15	0.47
アメリカ	国債証券	T 2.375% 05/15/29	6,390,000	13,420.09	857,544,199	13,759.21	879,213,688	2.375	2029/5/15	0.46
アメリカ	国債証券	T 3.125% 11/15/28	6,160,000	13,910.52	856,888,513	14,196.47	874,502,609	3.125	2028/11/15	0.46
アメリカ	国債証券	T 3.875% 10/15/27	6,000,000	14,446.49	866,789,670	14,522.85	871,371,544	3.875	2027/10/15	0.46
アメリカ	国債証券	T 4.625% 10/15/26	5,800,000	14,574.05	845,294,999	14,608.83	847,312,719	4.625	2026/10/15	0.45
アメリカ	国債証券	T 3.875% 08/15/33	5,900,000	13,935.41	822,189,603	14,215.13	838,693,130	3.875	2033/8/15	0.44
アメリカ	国債証券	T 2.75% 05/31/29	6,000,000	13,618.92	817,135,678	13,945.88	836,752,912	2.750	2029/5/31	0.44
アメリカ	国債証券	T 3.5% 02/15/33	6,000,000	13,611.57	816,694,462	13,919.57	835,174,706	3.500	2033/2/15	0.44
アメリカ	国債証券	T 4.125% 11/15/32	5,690,000	14,253.60	811,030,016	14,538.13	827,219,712	4.125	2032/11/15	0.44
アメリカ	国債証券	T 1.25% 05/31/28	6,000,000	13,154.80	789,288,038	13,495.61	809,736,788	1.250	2028/5/31	0.43
アメリカ	国債証券	T 1.25% 08/15/31	6,550,000	11,953.04	782,924,599	12,357.21	809,397,531	1.250	2031/8/15	0.43
アメリカ	国債証券	T 1.875% 02/28/29	5,950,000	13,199.77	785,386,369	13,554.44	806,489,309	1.875	2029/2/28	0.43
フランス	国債証券	FRTR 0.75% 11/25/28	5,000,000	15,953.29	797,664,719	16,116.46	805,823,225	0.750	2028/11/25	0.43
アメリカ	国債証券	T 2.875% 08/15/28	5,590,000	13,835.29	773,392,964	14,113.31	788,934,500	2.875	2028/8/15	0.42
アメリカ	国債証券	T 1.875% 02/15/32	6,200,000	12,315.07	763,534,484	12,686.99	786,593,776	1.875	2032/2/15	0.42
アメリカ	国債証券	T 2.75% 04/30/27	5,500,000	14,035.25	771,939,119	14,218.81	782,034,807	2.750	2027/4/30	0.41

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	98.30
合計	98.30

(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 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ商品 取引所	US 5YR NOTE	買建	11	アメリカ ドル	1,194,538.61	172,981,136	1,197,539.09	173,415,635	0.09
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	US 10YR NOTE	買建	7	アメリカ ドル	781,066.5	113,106,240	782,687.5	113,340,977	0.06

アメリカ	シカゴ商品取引所	US LONG BOND	買建	7	アメリカドル	800,488.35	115,918,718	801,281.25	116,033,538	0.06
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-SCHATZ	買建	4	ユーロ	429,168.4	72,812,711	428,880	72,763,781	0.04
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BOBL FU	買建	5	ユーロ	588,760.5	99,889,107	588,000	99,760,080	0.05
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BUND	買建	9	ユーロ	1,173,758.9	199,139,934	1,171,080	198,685,432	0.11

(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	3,120,000.00	448,704,696	450,996,000	0.24
	カナダドル	買建	340,000.00	35,861,526	35,897,200	0.02
	ユーロ	買建	1,770,000.00	297,241,452	300,050,400	0.16
	イギリスポンド	買建	300,000.00	58,992,150	59,464,500	0.03
	オフショア人民元	買建	5,870,000.00	117,788,829	118,455,426	0.06

(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3月3日
作成基準日：2025年6月30日

基準価額・純資産の推移



基準価額 31,179円

純資産総額 50.01億円

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2021年6月	0円
2022年6月	0円
2023年6月	0円
2024年6月	0円
2025年6月	0円
設定来 分配金合計額	60円

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

※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。

主要な資産の状況

マザーファンド	投資比率	上位組入銘柄	国/地域	種類	業種	利率	償還期限	実質投資比率
外国株式 マザーファンド	34.5%	NVIDIA CORP	アメリカ	株式	半導体・半導体製造装置	-	-	1.8%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	-	-	1.7%
		APPLE INC	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	-	-	1.4%
		AMAZON.COM	アメリカ	株式	インターネット・サービス流通(小売)	-	-	1.0%
日本株式 マザーファンド	33.5%	トヨタ自動車	日本	株式	輸送用機器	-	-	1.1%
		ソニーグループ	日本	株式	電気機器	-	-	1.0%
		三菱UFJフィナンシャルグループ	日本	株式	銀行業	-	-	1.0%
		日立製作所	日本	株式	電気機器	-	-	0.9%
外国債券 マザーファンド	31.7%	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	国債	-	1.375%	2031/11/15	0.3%
		T 4.125% 02/15/27	アメリカ	国債	-	4.125%	2027/02/15	0.2%
		T 4.125% 03/31/29	アメリカ	国債	-	4.125%	2029/03/31	0.2%
		T 0.625% 08/15/30	アメリカ	国債	-	0.625%	2030/08/15	0.2%

※投資比率及び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。

※2025年は年初から作成基準日までの収益率です。

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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口単位とします。）。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 >

ありません。

< 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

< 受付不可日 >

ありません。

< 申込受付の中止等 >

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

< その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。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

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 >

1口以上1口単位とします。

< 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.2%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 >

ありません。

< 一部解約受付の中止等 >

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができます。

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

< 一部解約の制限 >

当ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の

一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

< その他 >

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

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

< 基準価額の算出方法 >

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

親投資信託受益証券（日本株式マザーファンド、外国株式マザーファンド及び外国債券マザーファンド）の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

国内上場株式、国内上場投信の評価方法

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

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

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

公社債等の評価方法

計算日（ ）における次のa. からc. までに掲げるいずれかの価額で評価します。

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

外貨建資産等の円換算

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 3月 3日設定）

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

（４）【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年6月11日から翌年6月10日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2008年3月3日から2008年6月10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10億口を下回ることとなった場合
- ・ 投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・ やむを得ない事情が発生した場合

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

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

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

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

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。）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します。

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあって、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れ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します。）

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します。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期計算期間(2024年6月11日から2025年6月10日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【グローバル・インデックス・バランス・ファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第17期 （2024年 6月10日現在）	第18期 （2025年 6月10日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	27,408,405	29,926,317
親投資信託受益証券	4,941,296,609	4,885,730,348
未収入金	10,451,893	6,333,158
未収利息	50	383
流動資産合計	4,979,156,957	4,921,990,206
資産合計	4,979,156,957	4,921,990,206
負債の部		
流動負債		
未払解約金	453,647	335,924
未払受託者報酬	1,277,693	1,336,886
未払委託者報酬	14,054,551	14,601,920
その他未払費用	127,712	132,534
流動負債合計	15,913,603	16,407,264
負債合計	15,913,603	16,407,264
純資産の部		
元本等		
元本	1,665,151,643	1,608,031,824
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,298,091,711	3,297,551,118
（分配準備積立金）	2,741,059,488	2,693,036,531
元本等合計	4,963,243,354	4,905,582,942
純資産合計	4,963,243,354	4,905,582,942
負債純資産合計	4,979,156,957	4,921,990,206

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期 自 2023年 6月13日 至 2024年 6月10日	第18期 自 2024年 6月11日 至 2025年 6月10日
営業収益		
受取利息	4,216	74,854
有価証券売買等損益	1,082,373,194	144,891,425
営業収益合計	1,082,377,410	144,966,279
営業費用		
支払利息	4,111	-
受託者報酬	2,482,674	2,685,362
委託者報酬	27,309,296	29,435,078
その他費用	248,150	267,318
営業費用合計	30,044,231	32,387,758
営業利益又は営業損失（ ）	1,052,333,179	112,578,521
経常利益又は経常損失（ ）	1,052,333,179	112,578,521
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,052,333,179	112,578,521
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（ ）	45,887,426	883,223
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,454,674,417	3,298,091,711
剰余金増加額又は欠損金減少額	89,962,236	82,145,979
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	89,962,236	82,145,979
剰余金減少額又は欠損金増加額	252,990,695	194,381,870
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	252,990,695	194,381,870
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,298,091,711	3,297,551,118

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	第17期 (2024年 6月10日現在)	第18期 (2025年 6月10日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	1,665,151,643口	1,608,031,824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) 2.9807円 (29,807円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 3.0507円 (30,507円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17期 自 2023年 6月13日 至 2024年 6月10日			第18期 自 2024年 6月11日 至 2025年 6月10日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	92,970,999円	費用控除後の配当等収益額	A	83,274,608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	913,474,754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	28,420,690円
収益調整金額	C	934,415,977円	収益調整金額	C	968,751,557円
分配準備積立金額	D	1,734,613,735円	分配準備積立金額	D	2,581,341,233円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,675,475,465円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,661,788,088円
当ファンドの期末残存口数	F	1,665,151,643口	当ファンドの期末残存口数	F	1,608,031,824口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	22,072円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	22,771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18期 自 2024年 6月11日 至 2025年 6月10日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、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18期 (2025年 6月10日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第17期 自 2023年 6月13日 至 2024年 6月10日	第18期 自 2024年 6月11日 至 2025年 6月10日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,794,883,011円	1,665,151,643円
期中追加設定元本額	55,465,033円	41,302,301円
期中一部解約元本額	185,196,401円	98,422,120円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17期 (2024年 6月10日現在)	第18期 (2025年 6月10日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,007,205,979	166,174,616
合計	1,007,205,979	166,174,616

（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	日本株式マザーファンド	474,933,550	1,634,246,345	
	外国株式マザーファンド	223,993,831	1,693,818,950	
	外国債券マザーファンド	502,407,771	1,557,665,053	
合計		1,201,335,152	4,885,730,348	

(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。

日本株式マザーファンド

貸借対照表

	2025年 6月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	28,927,383,134
株式	416,016,972,010
未収入金	964,058,500
未収配当金	3,399,190,121
未収利息	370,286
前払金	5,640,000
その他未収収益	56,518,464
流動資産合計	449,370,132,515
資産合計	449,370,132,515
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,898,500
未払金	240,244,486
未払解約金	742,808,521
未払利息	2,712,089
受入担保金	18,971,035,155
流動負債合計	19,962,698,751
負債合計	19,962,698,751
純資産の部	
元本等	
元本	124,792,344,021
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	304,615,089,743
元本等合計	429,407,433,764
純資産合計	429,407,433,764
負債純資産合計	449,370,132,515

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 6月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、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又は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。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式は、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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 6月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	124,792,344,021口
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	株式 18,294,188,470円

	2025年 6月10日現在
3. 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 3,4410円 (1万口当たり純資産額) (34,410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

	2025年 6月10日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	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。 これらは、価格変動リスク、金利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。 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、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ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。
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

	2025年 6月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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	2025年 6月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 6月11日
期首元本額	128,699,406,748円
期中追加設定元本額	15,599,778,424円
期中一部解約元本額	19,506,841,151円
期末元本額	124,792,344,021円
期末元本額の内訳	
日本株式インデックスファンド	561,196,561円
D C 日本株式インデックスファンド	258,234,555円

区分	2025年 6月10日現在
D C日本株式インデックスファンドL	51,524,396,064円
D C日本株式インデックスファンドA	627,691,518円
D Cバランスファンド30	1,781,891,264円
D Cバランスファンド50	3,232,075,469円
D Cバランスファンド70	2,327,994,550円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	474,933,550円
日本株式インデックスe	1,230,202,084円
インデックスコレクション（国内株式）	23,974,327,569円
インデックスコレクション（バランス株式30）	9,781,373,078円
インデックスコレクション（バランス株式50）	3,591,046,005円
インデックスコレクション（バランス株式70）	3,963,987,599円
私募日本株式パッシブファンド（適格機関投資家専用）	8,281,949,839円
日本株式パッシブファンド私募A（適格機関投資家専用）	2,583,452,968円
日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	477,758,866円
バランスVA30（適格機関投資家専用）	16,238,740円
バランスVA50（適格機関投資家専用）	226,190,005円
VAバランスファンド（株25／100）（適格機関投資家専用）	29,919,404円
VAバランスファンド（株50／100）（適格機関投資家専用）	85,496,464円
VAバランスファンド（株60／100）（適格機関投資家専用）	22,695,365円
バランスVA25（適格機関投資家専用）	244,601,683円
バランスVA37.5（適格機関投資家専用）	241,991,723円
バランスVA50L（適格機関投資家専用）	4,187,003,460円
バランスVA75（適格機関投資家専用）	479,164,946円
VAバランスファンド（株40／100）（適格機関投資家専用）	26,751,648円
VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）	667,114,094円
VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用）	9,571,081円
バランスVA40（適格機関投資家専用）	82,677,965円
バランスファンドVA（適格機関投資家専用）	1,105,497,456円
VAバランスファンド2（株40／100）（適格機関投資家専用）	24,920,674円
VAバランス50-50（適格機関投資家専用）	28,916,344円
VAファンド25（適格機関投資家専用）	4,323,281円
バランスファンドVA2（適格機関投資家専用）	271,327,560円
バランスVA25L（適格機関投資家専用）	143,154,530円
バランスファンドVA3（適格機関投資家専用）	2,101,062,446円
世界バランスVA25（適格機関投資家専用）	42,841,382円
国内バランスVA30（適格機関投資家専用）	13,705,048円
国内バランスVA25（適格機関投資家専用）	4,525,883円
VAバランス20-80（適格機関投資家専用）	58,570,852円
私募日本株式インデックスファンドAL（適格機関投資家専用）	1,570,448円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 6月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	7,473,585,370
合計	7,473,585,370

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 6月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	13,097,490,000	-	13,091,850,000	5,640,000

合計	13,097,490,000	-	13,091,850,000	5,640,000
----	----------------	---	----------------	-----------

(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、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段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. 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。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘 柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
極洋	6,200	4,510.00	27,962,000	
ニッスイ	147,600	833.50	123,024,600	
マルハニチロ	21,900	3,045.00	66,685,500	
ユキグニファクトリー	12,600	1,098.00	13,834,800	
カネコ種苗	4,200	1,374.00	5,770,800	
サカタのタネ	16,800	3,345.00	56,196,000	
ホクト	12,300	1,801.00	22,152,300	
住石ホールディングス	16,600	645.00	10,707,000	
日鉄鉱業	5,900	7,320.00	43,188,000	
I N P E X	446,200	2,013.50	898,423,700	
石油資源開発	81,000	1,005.00	81,405,000	
K & O エナジーグループ	6,700	2,894.00	19,389,800	
ショーボンドホールディングス	19,400	4,934.00	95,719,600	
ミライト・ワン	46,800	2,480.00	116,064,000	
タマホーム	9,300	3,475.00	32,317,500	貸付有価証券 6,400株
第一カッター興業	3,800	1,377.00	5,232,600	
安藤・間	85,500	1,458.00	124,659,000	
東急建設	46,200	935.00	43,197,000	
コムシスホールディングス	52,400	3,308.00	173,339,200	
ビーアールホールディングス	21,600	325.00	7,020,000	
高松コンストラクショングループ	11,000	2,822.00	31,042,000	
東建コーポレーション	3,200	13,770.00	44,064,000	
ヤマウラ	7,500	1,210.00	9,075,000	
オリエンタル白石	54,700	362.00	19,801,400	
大成建設	93,800	8,067.00	756,684,600	
大林組	340,900	2,219.00	756,457,100	
清水建設	282,200	1,629.50	459,844,900	
長谷工コーポレーション	94,800	2,139.00	202,777,200	
松井建設	9,600	1,073.00	10,300,800	
鹿島建設	229,000	3,675.00	841,575,000	
不動テトラ	6,500	2,151.00	13,981,500	

鉄建建設	6,500	2,789.00	18,128,500	
西松建設	16,500	4,891.00	80,701,500	
三井住友建設	80,200	594.00	47,638,800	
大豊建設	14,200	793.00	11,260,600	
奥村組	18,300	4,205.00	76,951,500	
東鉄工業	11,400	3,700.00	42,180,000	
浅沼組	39,800	735.00	29,253,000	
戸田建設	127,100	905.60	115,101,760	
熊谷組	17,000	4,230.00	71,910,000	
矢作建設工業	14,100	1,696.00	23,913,600	
ピーエス・コンストラクション	7,500	1,791.00	13,432,500	
日本ハウスホールディングス	22,100	333.00	7,359,300	貸付有価証券 15,300株
新日本建設	14,500	1,593.00	23,098,500	
東亜道路工業	17,900	1,496.00	26,778,400	
日本道路	10,400	2,515.00	26,156,000	
東亜建設工業	31,200	1,491.00	46,519,200	
日本国土開発	30,000	463.00	13,890,000	
若築建設	3,100	4,020.00	12,462,000	
東洋建設	29,700	1,460.00	43,362,000	
五洋建設	135,200	865.90	117,069,680	
世紀東急工業	13,800	1,432.00	19,761,600	
福田組	3,900	4,960.00	19,344,000	
住友林業	89,300	4,395.00	392,473,500	
大和ハウス工業	311,600	4,876.00	1,519,361,600	
ライト工業	19,700	2,854.00	56,223,800	
積水ハウス	313,300	3,085.00	966,530,500	
日特建設	9,900	1,037.00	10,266,300	
北陸電気工事	7,100	1,169.00	8,299,900	
ユアテック	19,100	1,927.00	36,805,700	
日本リーテック	8,100	1,658.00	13,429,800	
四電工	13,000	1,276.00	16,588,000	
中電工	16,000	3,370.00	53,920,000	
関電工	56,600	3,023.00	171,101,800	
きんでん	70,900	3,946.00	279,771,400	
東京エネシス	10,100	1,197.00	12,089,700	
トーエネック	17,100	1,169.00	19,989,900	
住友電設	8,400	6,170.00	51,828,000	
日本電設工業	19,400	2,428.00	47,103,200	
エクシオグループ	106,800	1,842.50	196,779,000	
新日本空調	13,400	2,198.00	29,453,200	
九電工	22,300	5,445.00	121,423,500	
三機工業	21,500	3,900.00	83,850,000	

日揮ホールディングス	102,200	1,235.00	126,217,000	
中外炉工業	3,400	3,405.00	11,577,000	
太平電業	6,700	4,995.00	33,466,500	
高砂熱学工業	24,900	6,686.00	166,481,400	
朝日工業社	9,600	2,478.00	23,788,800	
明星工業	17,400	1,425.00	24,795,000	
大気社	26,400	2,486.00	65,630,400	
ダイダン	18,100	4,350.00	78,735,000	
日比谷総合設備	7,800	3,435.00	26,793,000	
飛島ホールディングス	10,600	1,870.00	19,822,000	
フィル・カンパニー	2,000	850.00	1,700,000	
テスホールディングス	22,700	337.00	7,649,900	
インフロニア・ホールディングス	108,200	1,198.00	129,623,600	
東洋エンジニアリング	15,200	686.00	10,427,200	
レイズネクスト	14,900	1,697.00	25,285,300	
ニッポン	34,100	2,163.00	73,758,300	
日清製粉グループ本社	103,000	1,718.50	177,005,500	
日東富士製粉	1,800	7,260.00	13,068,000	
昭和産業	8,800	2,864.00	25,203,200	
中部飼料	14,400	1,536.00	22,118,400	
フィード・ワン	15,200	985.00	14,972,000	
日本甜菜製糖	5,400	2,309.00	12,468,600	
D M三井製糖	10,300	3,110.00	32,033,000	
ウェルネオシュガー	5,400	2,270.00	12,258,000	
森永製菓	41,600	2,358.50	98,113,600	
中村屋	2,600	3,090.00	8,034,000	
江崎グリコ	29,700	4,649.00	138,075,300	
名糖産業	4,300	2,016.00	8,668,800	
井村屋グループ	5,700	2,414.00	13,759,800	
不二家	7,100	2,336.00	16,585,600	
山崎製パン	69,400	3,192.00	221,524,800	
モロゾフ	10,000	1,596.00	15,960,000	
亀田製菓	6,200	3,685.00	22,847,000	
寿スピリッツ	61,300	2,205.00	135,166,500	
カルビー	47,500	2,746.50	130,458,750	
森永乳業	38,600	3,283.00	126,723,800	
六甲バター	7,600	1,218.00	9,256,800	
ヤクルト本社	148,200	2,898.00	429,483,600	
明治ホールディングス	133,400	3,196.00	426,346,400	
雪印メグミルク	27,900	2,726.00	76,055,400	
プリマハム	13,900	2,262.00	31,441,800	
日本ハム	42,900	5,069.00	217,460,100	

丸大食品	10,400	1,775.00	18,460,000	
S Foods	11,400	2,585.00	29,469,000	
柿安本店	4,100	2,699.00	11,065,900	貸付有価証券 2,800株
伊藤ハム米久ホールディングス	15,800	4,945.00	78,131,000	
サッポロホールディングス	34,100	7,300.00	248,930,000	
アサヒグループホールディングス	778,600	1,896.00	1,476,225,600	
キリンホールディングス	431,900	2,079.50	898,136,050	
シマダヤ	3,000	1,752.00	5,256,000	
宝ホールディングス	69,900	1,229.00	85,907,100	
オエノンホールディングス	33,600	552.00	18,547,200	
養命酒製造	3,400	3,080.00	10,472,000	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	65,000	2,332.00	151,580,000	
ライフドリンク カンパニー	22,600	2,037.00	46,036,200	
サントリー食品インターナショナル	73,000	4,679.00	341,567,000	
ダイドーグループホールディングス	11,700	2,665.00	31,180,500	
伊藤園	34,700	3,371.00	116,973,700	
キーコーヒー	11,600	1,984.00	23,014,400	貸付有価証券 8,100株
日清オイリオグループ	14,600	4,715.00	68,839,000	
不二製油	20,700	2,932.50	60,702,750	
J - オイルミルズ	11,900	1,950.00	23,205,000	
キッコーマン	343,600	1,306.50	448,913,400	
味の素	475,200	3,635.00	1,727,352,000	
ブルドックソース	5,500	1,745.00	9,597,500	
キュービー	55,700	3,343.00	186,205,100	
ハウス食品グループ本社	34,900	2,824.50	98,575,050	
カゴメ	44,400	2,945.50	130,780,200	
アリアケジャパン	10,300	6,540.00	67,362,000	
エバラ食品工業	2,600	2,571.00	6,684,600	
ニチレイ	80,900	1,875.50	151,727,950	
東洋水産	48,000	8,998.00	431,904,000	
イートアンドホールディングス	5,100	2,026.00	10,332,600	貸付有価証券 3,500株
ヨシムラ・フード・ホールディングス	4,900	1,003.00	4,914,700	
日清食品ホールディングス	131,100	2,972.00	389,629,200	
フジッコ	10,700	1,588.00	16,991,600	
ロック・フィールド	11,600	1,461.00	16,947,600	貸付有価証券 8,000株
日本たばこ産業	630,100	4,401.00	2,773,070,100	
ケンコーマヨネーズ	6,500	1,804.00	11,726,000	
わらべや日洋ホールディングス	6,900	2,263.00	15,614,700	
なとり	6,500	2,031.00	13,201,500	貸付有価証券 4,500株

ファーマフーズ	13,700	940.00	12,878,000	
ユーグレナ	64,400	436.00	28,078,400	
紀文食品	9,000	1,070.00	9,630,000	
ピクルスホールディングス	6,100	904.00	5,514,400	
理研ビタミン	8,200	2,619.00	21,475,800	
片倉工業	9,700	2,181.00	21,155,700	
ゲンゼ	15,000	3,625.00	54,375,000	
東洋紡	45,600	904.00	41,222,400	
ユニチカ	34,100	158.00	5,387,800	貸付有価証券 23,700株
富士紡ホールディングス	4,000	5,250.00	21,000,000	
倉敷紡績	7,100	7,370.00	52,327,000	
シキボウ	6,600	952.00	6,283,200	
日本毛織	27,000	1,406.00	37,962,000	
帝国繊維	11,900	2,671.00	31,784,900	
帝人	101,300	1,125.00	113,962,500	
東レ	770,900	980.50	755,867,450	
セーレン	20,400	2,453.00	50,041,200	
小松マテーレ	15,300	721.00	11,031,300	
ワコールホールディングス	21,900	4,743.00	103,871,700	
ホギメディカル	14,200	3,890.00	55,238,000	
T S I ホールディングス	33,000	1,080.00	35,640,000	
ワールド	15,600	2,512.00	39,187,200	
三陽商会	5,200	2,891.00	15,033,200	
オンワードホールディングス	64,900	574.00	37,252,600	
ルックホールディングス	3,400	2,300.00	7,820,000	
ゴールドウイン	18,700	8,631.00	161,399,700	
特種東海製紙	5,100	3,680.00	18,768,000	
王子ホールディングス	399,400	679.80	271,512,120	
日本製紙	54,900	1,046.00	57,425,400	
北越コーポレーション	59,200	1,002.00	59,318,400	貸付有価証券 41,300株
大王製紙	53,200	808.00	42,985,600	
レンゴー	96,100	735.30	70,662,330	
トーモク	6,100	2,791.00	17,025,100	
ザ・バック	7,800	3,290.00	25,662,000	
北の達人コーポレーション	44,400	138.00	6,127,200	貸付有価証券 31,700株
クラレ	140,700	1,804.50	253,893,150	
旭化成	699,200	972.40	679,902,080	
レゾナック・ホールディングス	94,700	3,230.00	305,881,000	
住友化学	848,400	336.20	285,232,080	
住友精化	5,000	4,385.00	21,925,000	

日産化学	53,900	4,230.00	227,997,000	
ラサ工業	3,800	3,435.00	13,053,000	
クレハ	21,800	3,090.00	67,362,000	
多木化学	4,100	2,867.00	11,754,700	
テイカ	7,500	1,327.00	9,952,500	
石原産業	17,500	1,854.00	32,445,000	
日本曹達	22,400	2,965.00	66,416,000	
東ソー	140,800	2,060.00	290,048,000	
トクヤマ	34,100	2,917.00	99,469,700	
セントラル硝子	13,300	2,891.00	38,450,300	
東亜合成	48,900	1,412.50	69,071,250	
大阪ソーダ	36,800	1,665.00	61,272,000	
関東電化工業	21,300	838.00	17,849,400	
デンカ	38,400	1,980.00	76,032,000	
信越化学工業	938,000	4,594.00	4,309,172,000	貸付有価証券 639,800株
日本カーバイド工業	5,200	1,704.00	8,860,800	
堺化学工業	7,400	2,663.00	19,706,200	
第一稀元素化学工業	11,500	636.00	7,314,000	
エア・ウォーター	99,500	1,995.50	198,552,250	
日本酸素ホールディングス	102,300	5,279.00	540,041,700	
日本化学工業	3,900	1,996.00	7,784,400	
日本パーカライジング	47,000	1,261.00	59,267,000	
高压ガス工業	15,300	1,055.00	16,141,500	
四国化成ホールディングス	11,900	1,928.00	22,943,200	
戸田工業	2,400	974.00	2,337,600	
ステラ ケミファ	5,600	3,695.00	20,692,000	
保土谷化学工業	6,600	1,452.00	9,583,200	
日本触媒	67,600	1,631.00	110,255,600	
大日精化工業	7,100	3,110.00	22,081,000	
カネカ	26,000	3,867.00	100,542,000	
三菱瓦斯化学	83,400	2,159.50	180,102,300	
三井化学	94,900	3,220.00	305,578,000	
東京応化工業	50,300	3,810.00	191,643,000	
大阪有機化学工業	8,800	2,530.00	22,264,000	
三菱ケミカルグループ	771,100	750.90	579,018,990	
K Hネオケム	19,000	2,542.00	48,298,000	
ダイセル	120,000	1,208.50	145,020,000	
住友ベークライト	33,200	3,959.00	131,438,800	
積水化学工業	210,000	2,484.00	521,640,000	
日本ゼオン	76,300	1,435.00	109,490,500	
アイカ工業	26,600	3,667.00	97,542,200	
U B E	54,400	2,240.00	121,856,000	

積水樹脂	13,800	1,901.00	26,233,800	
旭有機材	7,000	3,750.00	26,250,000	
ニチバン	6,000	1,935.00	11,610,000	
リケンテクノス	18,900	1,114.00	21,054,600	
大倉工業	4,900	4,300.00	21,070,000	
積水化成成品工業	14,800	326.00	4,824,800	
群栄化学工業	2,500	2,824.00	7,060,000	
ダイキョーニシカワ	23,300	642.00	14,958,600	
森六	5,500	2,442.00	13,431,000	
恵和	6,800	1,044.00	7,099,200	
日本化薬	71,500	1,307.00	93,450,500	
カーリット	10,400	1,128.00	11,731,200	
日本精化	7,000	2,295.00	16,065,000	
扶桑化学工業	9,800	3,760.00	36,848,000	
トリケミカル研究所	11,500	2,808.00	32,292,000	
A D E K A	36,800	2,673.00	98,366,400	
日油	121,100	2,705.50	327,636,050	
ハリマ化成グループ	7,700	786.00	6,052,200	
花王	256,800	6,780.00	1,741,104,000	
第一工業製薬	3,800	3,590.00	13,642,000	
石原ケミカル	4,500	1,895.00	8,527,500	
三洋化成工業	6,500	3,730.00	24,245,000	
大日本塗料	11,700	1,167.00	13,653,900	
日本ペイントホールディングス	466,700	1,145.00	534,371,500	
関西ペイント	84,100	2,023.00	170,134,300	貸付有価証券 61,500株
中国塗料	22,600	2,273.00	51,369,800	
藤倉化成	12,700	473.00	6,007,100	
太陽ホールディングス	18,400	5,950.00	109,480,000	
D I C	37,500	2,937.50	110,156,250	
サカタインクス	23,500	1,978.00	46,483,000	
a r t i e n c e	18,900	2,952.00	55,792,800	
富士フイルムホールディングス	636,800	3,169.00	2,018,019,200	
資生堂	220,500	2,514.00	554,337,000	
ライオン	134,400	1,551.50	208,521,600	
高砂香料工業	7,100	6,870.00	48,777,000	
マンダム	20,900	1,386.00	28,967,400	
ミルボン	17,000	2,492.00	42,364,000	
コーセー	21,500	5,960.00	128,140,000	
コタ	10,700	1,426.00	15,258,200	貸付有価証券 5,500株
ポーラ・オルビスホールディングス	54,100	1,353.00	73,197,300	
ノエビアホールディングス	9,400	4,315.00	40,561,000	

新日本製薬	6,000	2,250.00	13,500,000	
I - n e	3,500	1,665.00	5,827,500	
アクシージア	6,600	426.00	2,811,600	貸付有価証券 4,900株
エステー	7,200	1,495.00	10,764,000	
コニシ	31,800	1,099.00	34,948,200	
長谷川香料	20,200	2,915.00	58,883,000	
小林製薬	27,700	5,574.00	154,399,800	
荒川化学工業	9,300	1,054.00	9,802,200	
メック	8,700	2,588.00	22,515,600	
日本高純度化学	2,500	3,225.00	8,062,500	
タカラバイオ	33,200	797.00	26,460,400	
J C U	11,500	3,230.00	37,145,000	
O A T アグリオ	4,400	2,025.00	8,910,000	
デクセリアルズ	90,300	2,092.50	188,952,750	
アース製薬	9,600	4,905.00	47,088,000	
北興化学工業	9,400	1,330.00	12,502,000	
大成ラミックグループ	3,100	2,434.00	7,545,400	
クミアイ化学工業	42,000	785.00	32,970,000	
日本農薬	16,100	875.00	14,087,500	
アキレス	5,700	1,140.00	6,498,000	
有沢製作所	15,900	1,416.00	22,514,400	
日東電工	334,000	2,645.00	883,430,000	
レック	13,500	1,204.00	16,254,000	
三光合成	13,300	604.00	8,033,200	
Z A C R O S	8,300	3,705.00	30,751,500	
前澤化成工業	7,100	1,841.00	13,071,100	貸付有価証券 4,900株
未来工業	3,900	3,505.00	13,669,500	
J S P	7,700	1,814.00	13,967,800	貸付有価証券 5,300株
エフピコ	23,300	2,800.00	65,240,000	
信越ポリマー	22,800	1,625.00	37,050,000	
ニフコ	39,500	3,325.00	131,337,500	
バルカー	8,100	3,030.00	24,543,000	
ユニ・チャーム	660,100	1,147.00	757,134,700	
協和キリン	124,200	2,463.00	305,904,600	
武田薬品工業	939,700	4,365.00	4,101,790,500	
アステラス製薬	926,400	1,417.50	1,313,172,000	
住友ファーマ	94,000	904.00	84,976,000	
塩野義製薬	350,300	2,493.00	873,297,900	
日本新薬	27,700	3,545.00	98,196,500	
中外製薬	330,600	7,656.00	2,531,073,600	

科研製薬	18,100	3,845.00	69,594,500	
エーザイ	137,800	4,018.00	553,680,400	
ロート製薬	111,600	2,057.50	229,617,000	貸付有価証券 77,700株
小野薬品工業	216,000	1,543.00	333,288,000	
久光製薬	23,500	4,174.00	98,089,000	
持田製薬	12,900	2,987.00	38,532,300	
参天製薬	188,600	1,661.00	313,264,600	
扶桑薬品工業	3,900	2,136.00	8,330,400	貸付有価証券 1,000株
ツムラ	36,300	3,405.00	123,601,500	
キッセイ薬品工業	17,000	4,190.00	71,230,000	
生化学工業	18,700	635.00	11,874,500	
栄研化学	16,700	2,035.00	33,984,500	
鳥居薬品	5,700	6,340.00	36,138,000	
J C R ファーマ	35,700	571.00	20,384,700	
東和薬品	14,200	3,050.00	43,310,000	
富士製薬工業	7,800	1,299.00	10,132,200	
ゼリア新薬工業	16,700	2,061.00	34,418,700	
ネクセラファーマ	49,600	949.00	47,070,400	
第一三共	976,900	3,650.00	3,565,685,000	
杏林製薬	22,900	1,485.00	34,006,500	
大幸薬品	23,900	241.00	5,759,900	貸付有価証券 16,600株
ダイト	14,600	1,050.00	15,330,000	
大塚ホールディングス	260,900	7,299.00	1,904,309,100	
ペプチドリーム	51,200	1,696.00	86,835,200	
セルソース	7,000	698.00	4,886,000	
あすか製薬ホールディングス	9,100	2,302.00	20,948,200	
サワイグループホールディングス	54,600	1,780.00	97,188,000	
日本コークス工業	107,200	84.00	9,004,800	貸付有価証券 74,600株
ニチレキグループ	11,200	2,426.00	27,171,200	
ユシロ	5,500	2,048.00	11,264,000	
富士石油	27,700	291.00	8,060,700	
出光興産	456,800	862.10	393,807,280	
E N E O S ホールディングス	1,599,000	707.90	1,131,932,100	
コスモエネルギーホールディングス	34,800	6,217.00	216,351,600	
横浜ゴム	53,400	3,489.00	186,312,600	
T O Y O T I R E	60,700	3,024.00	183,556,800	
ブリヂストン	309,100	5,969.00	1,845,017,900	
住友ゴム工業	103,600	1,668.00	172,804,800	
藤倉コンポジット	10,200	1,440.00	14,688,000	
オカモト	5,100	4,870.00	24,837,000	

フコク	5,800	1,621.00	9,401,800	
ニッタ	10,400	3,730.00	38,792,000	
住友理工	20,500	1,674.00	34,317,000	
三ツ星ベルト	14,700	3,500.00	51,450,000	
バンドー化学	15,700	1,619.00	25,418,300	
日東紡績	11,900	5,190.00	61,761,000	
A G C	102,700	4,286.00	440,172,200	
日本板硝子	52,600	411.00	21,618,600	
日本電気硝子	35,300	3,463.00	122,243,900	
オハラ	5,000	1,083.00	5,415,000	
住友大阪セメント	18,300	3,798.00	69,503,400	
太平洋セメント	65,200	3,681.00	240,001,200	
日本ヒューム	9,200	2,220.00	20,424,000	貸付有価証券 6,400株
日本コンクリート工業	20,500	292.00	5,986,000	貸付有価証券 7,700株
三谷セキサン	3,700	7,480.00	27,676,000	
アジアパイルホールディングス	15,000	936.00	14,040,000	
東海カーボン	97,400	1,005.50	97,935,700	
日本カーボン	6,100	4,240.00	25,864,000	
東洋炭素	7,400	4,350.00	32,190,000	
ノリタケ	11,400	3,620.00	41,268,000	
T O T O	76,700	3,672.00	281,642,400	
日本碍子	117,300	1,761.50	206,623,950	
日本特殊陶業	86,300	4,575.00	394,822,500	
M A R U W A	4,400	36,500.00	160,600,000	
品川リフラクトリーズ	13,000	1,651.00	21,463,000	
黒崎播磨	7,200	2,928.00	21,081,600	
ヨータイ	5,400	1,740.00	9,396,000	貸付有価証券 3,700株
フジミインコーポレーテッド	28,400	1,853.00	52,625,200	
ニチアス	26,700	5,164.00	137,878,800	
ニチハ	13,200	3,005.00	39,666,000	
日本製鉄	550,200	2,878.00	1,583,475,600	
神戸製鋼所	218,500	1,615.50	352,986,750	貸付有価証券 80,000株
中山製鋼所	22,400	630.00	14,112,000	
合同製鐵	6,100	3,755.00	22,905,500	
J F E ホールディングス	327,300	1,672.50	547,409,250	
東京製鐵	30,300	1,490.00	45,147,000	
共英製鋼	10,600	1,988.00	21,072,800	
大和工業	20,500	8,950.00	183,475,000	
東京鐵鋼	4,800	5,470.00	26,256,000	

大阪製鐵	5,000	2,652.00	13,260,000	貸付有価証券 3,500株
淀川製鋼所	10,000	5,590.00	55,900,000	
中部鋼鈹	7,300	2,036.00	14,862,800	
丸一鋼管	33,100	3,506.00	116,048,600	
モリ工業	11,000	862.00	9,482,000	
大同特殊鋼	68,400	993.00	67,921,200	
日本冶金工業	7,300	3,840.00	28,032,000	
愛知製鋼	6,000	8,250.00	49,500,000	
大平洋金属	9,700	1,776.00	17,227,200	
新日本電工	64,900	253.00	16,419,700	
栗本鐵工所	5,000	5,700.00	28,500,000	
三菱製鋼	8,000	1,645.00	13,160,000	
日本精線	8,600	1,090.00	9,374,000	
エンビプロ・ホールディングス	10,700	497.00	5,317,900	貸付有価証券 7,400株
J X 金属	274,600	772.20	212,046,120	
大紀アルミニウム工業所	14,700	960.00	14,112,000	
日本軽金属ホールディングス	31,900	1,604.00	51,167,600	
三井金属鉱業	27,200	4,933.00	134,177,600	
三菱マテリアル	77,800	2,237.00	174,038,600	
住友金属鉱山	137,500	3,347.00	460,212,500	
D O W Aホールディングス	29,400	4,542.00	133,534,800	
古河機械金属	13,000	2,185.00	28,405,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	19,000	1,410.00	26,790,000	貸付有価証券 13,200株
東邦チタニウム	22,700	1,093.00	24,811,100	
U A C J	14,700	4,815.00	70,780,500	
C K サンエツ	2,700	3,580.00	9,666,000	
古河電気工業	36,200	7,000.00	253,400,000	
住友電気工業	375,300	2,996.50	1,124,586,450	
フジクラ	116,600	6,879.00	802,091,400	
S W C C	14,600	6,910.00	100,886,000	
平河ヒューテック	7,500	1,518.00	11,385,000	
リョービ	11,700	2,112.00	24,710,400	
A R Eホールディングス	44,100	1,774.00	78,233,400	
稲葉製作所	6,000	1,745.00	10,470,000	
宮地エンジニアリンググループ	11,400	1,841.00	20,987,400	
トーカロ	31,300	1,838.00	57,529,400	
S U M C O	206,800	990.00	204,732,000	貸付有価証券 144,000株
川田テクノロジーズ	6,900	3,625.00	25,012,500	
R S T e c h n o l o g i e s	8,300	2,989.00	24,808,700	
東洋製罐グループホールディングス	64,300	2,863.50	184,123,050	

ホッカホールディングス	5,500	1,890.00	10,395,000	
コロナ	6,100	891.00	5,435,100	
横河ブリッジホールディングス	17,700	2,580.00	45,666,000	
三和ホールディングス	107,300	5,005.00	537,036,500	
文化シャッター	28,400	2,195.00	62,338,000	
三協立山	13,700	609.00	8,343,300	
アルインコ	8,300	1,023.00	8,490,900	
ＬＩＸＩＬ	158,400	1,624.50	257,320,800	
ノーリツ	15,300	1,895.00	28,993,500	
長府製作所	12,100	1,820.00	22,022,000	
リンナイ	56,700	3,688.00	209,109,600	
日東精工	15,700	573.00	8,996,100	
岡部	19,400	847.00	16,431,800	
ジーテクト	12,100	1,713.00	20,727,300	
東プレ	19,100	1,761.00	33,635,100	
高周波熱錬	14,900	1,110.00	16,539,000	
東京製綱	6,400	1,223.00	7,827,200	
サンコール	10,400	290.00	3,016,000	
パイオラックス	13,700	1,833.00	25,112,100	
エイチワン	11,200	1,241.00	13,899,200	
日本発條	91,000	1,587.00	144,417,000	
中央発條	7,000	1,742.00	12,194,000	
立川ブラインド工業	4,900	1,578.00	7,732,200	
日本製鋼所	32,200	7,340.00	236,348,000	
三浦工業	49,300	2,899.00	142,920,700	
タクマ	34,900	1,948.00	67,985,200	
ツガミ	22,700	1,873.00	42,517,100	
オークマ	18,600	3,870.00	71,982,000	
芝浦機械	13,700	3,225.00	44,182,500	
アマダ	142,200	1,478.50	210,242,700	
アイダエンジニアリング	23,800	924.00	21,991,200	
ＦＵＪＩ	46,200	2,283.50	105,497,700	
牧野フライス製作所	11,800	11,660.00	137,588,000	
オーエスジー	46,900	1,647.00	77,244,300	
旭ダイヤモンド工業	25,600	708.00	18,124,800	
ＤＭＧ森精機	67,100	3,043.00	204,185,300	
ソディック	28,000	912.00	25,536,000	
ディスコ	51,200	33,100.00	1,694,720,000	
日東工器	3,800	1,794.00	6,817,200	
日進工具	8,900	686.00	6,105,400	
富士ダイス	7,300	701.00	5,117,300	
リケンＮＰＲ	12,000	2,390.00	28,680,000	

島精機製作所	16,900	820.00	13,858,000	
オプトラン	17,500	1,513.00	26,477,500	
イワキポンプ	7,100	2,453.00	17,416,300	
フリュー	10,000	960.00	9,600,000	
ヤマシンフィルタ	22,500	552.00	12,420,000	
日阪製作所	11,300	1,403.00	15,853,900	
やまびこ	17,400	2,120.00	36,888,000	
野村マイクロ・サイエンス	17,600	2,385.00	41,976,000	
平田機工	15,200	1,846.00	28,059,200	
P E G A S U S	11,700	534.00	6,247,800	
マルマエ	4,100	1,333.00	5,465,300	貸付有価証券 3,200株
タツモ	7,600	1,955.00	14,858,000	貸付有価証券 5,300株
ナブテスコ	66,700	2,328.00	155,277,600	
三井海洋開発	13,500	5,420.00	73,170,000	
レオン自動機	11,200	1,209.00	13,540,800	
S M C	31,800	53,670.00	1,706,706,000	
ホソカワミクロン	7,600	4,005.00	30,438,000	
ユニオンツール	4,700	4,585.00	21,549,500	
瑞光	7,000	997.00	6,979,000	
オイレス工業	14,400	2,048.00	29,491,200	
日精エー・エス・ビー機械	3,700	6,050.00	22,385,000	
サトー	13,200	1,995.00	26,334,000	
技研製作所	10,000	1,436.00	14,360,000	
日本エアーテック	5,000	1,035.00	5,175,000	
日精樹脂工業	7,000	822.00	5,754,000	
ワイエイシイホールディングス	10,400	755.00	7,852,000	貸付有価証券 7,200株
小松製作所	524,300	4,472.00	2,344,669,600	
住友重機械工業	62,900	2,906.00	182,787,400	
日立建機	42,400	4,380.00	185,712,000	
日工	15,800	688.00	10,870,400	
巴工業	12,400	1,502.00	18,624,800	
井関農機	10,000	1,310.00	13,100,000	
T O W A	32,500	1,562.00	50,765,000	
北川鉄工所	4,200	1,415.00	5,943,000	
ローツェ	55,600	1,776.00	98,745,600	
クボタ	543,800	1,605.50	873,070,900	
荏原実業	5,100	3,500.00	17,850,000	
三菱化工機	11,200	1,989.00	22,276,800	
月島ホールディングス	13,900	2,006.00	27,883,400	
帝国電機製作所	6,600	3,150.00	20,790,000	

新東工業	22,400	828.00	18,547,200	
澁谷工業	10,000	3,210.00	32,100,000	
アイチ コーポレーション	15,300	1,388.00	21,236,400	
小森コーポレーション	25,300	1,437.00	36,356,100	
鶴見製作所	8,100	3,510.00	28,431,000	
酒井重工業	3,800	1,970.00	7,486,000	
荏原製作所	218,300	2,266.50	494,776,950	
西島製作所	9,200	1,884.00	17,332,800	
A I R M A N	10,700	1,853.00	19,827,100	
ダイキン工業	138,500	16,570.00	2,294,945,000	
オルガノ	16,400	7,770.00	127,428,000	
トーヨーカネツ	3,800	3,885.00	14,763,000	
栗田工業	59,500	5,273.00	313,743,500	
椿本チエイン	46,000	1,803.00	82,938,000	
木村化工機	8,100	849.00	6,876,900	
アネスト岩田	17,200	1,398.00	24,045,600	
ダイフク	179,500	3,723.00	668,278,500	
サムコ	2,600	2,774.00	7,212,400	
タダノ	61,200	960.90	58,807,080	
フジテック	34,200	5,654.00	193,366,800	
C K D	29,400	2,349.00	69,060,600	
平和	35,400	2,036.00	72,074,400	
理想科学工業	17,000	1,076.00	18,292,000	
S A N K Y O	122,900	2,489.00	305,898,100	
日本金銭機械	12,900	969.00	12,500,100	貸付有価証券 8,900株
マースグループホールディングス	7,200	2,876.00	20,707,200	
ガリレイ	14,600	2,930.00	42,778,000	
ダイコク電機	4,700	2,169.00	10,194,300	貸付有価証券 3,200株
竹内製作所	19,300	4,515.00	87,139,500	
アマノ	30,200	4,343.00	131,158,600	
J U K I	16,500	357.00	5,890,500	
ジャノメ	8,600	1,159.00	9,967,400	
マックス	12,800	4,635.00	59,328,000	
グローリー	27,900	3,200.00	89,280,000	
新晃工業	30,500	1,244.00	37,942,000	貸付有価証券 21,200株
大和冷機工業	16,300	1,542.00	25,134,600	
セガサミーホールディングス	95,000	2,950.00	280,250,000	
T P R	13,500	1,906.00	25,731,000	
ツバキ・ナカシマ	26,200	353.00	9,248,600	
ホシザキ	68,500	5,237.00	358,734,500	

大豊工業	9,200	617.00	5,676,400	
日本精工	196,900	640.00	126,016,000	
N T N	251,600	211.20	53,137,920	
ジェイテクト	87,800	1,094.50	96,097,100	
不二越	7,900	3,025.00	23,897,500	
日本トムソン	28,900	526.00	15,201,400	
T H K	61,400	3,985.00	244,679,000	
Y U S H I N	8,800	604.00	5,315,200	貸付有価証券 6,100株
前澤給装工業	7,600	1,303.00	9,902,800	
イーグル工業	11,800	1,894.00	22,349,200	
P I L L A R	9,900	3,670.00	36,333,000	
キッツ	34,500	1,161.00	40,054,500	
マキタ	132,300	4,349.00	575,372,700	
三井E & S	55,100	2,393.00	131,854,300	
カナデビア	87,100	918.00	79,957,800	
三菱重工業	1,859,900	3,403.00	6,329,239,700	
I H I	85,300	15,325.00	1,307,222,500	
スター精密	17,900	1,686.00	30,179,400	
キオクシアホールディングス	63,800	2,132.00	136,021,600	貸付有価証券 43,500株
日清紡ホールディングス	80,000	907.90	72,632,000	
イビデン	61,000	5,727.00	349,347,000	
コニカミノルタ	237,800	437.50	104,037,500	
ブラザー工業	142,200	2,434.00	346,114,800	
ミネベアミツミ	185,100	1,959.00	362,610,900	
日立製作所	2,705,500	4,089.00	11,062,789,500	
三菱電機	1,081,800	2,971.00	3,214,027,800	
富士電機	64,700	6,668.00	431,419,600	
安川電機	115,500	3,287.00	379,648,500	
シンフォニアテクノロジー	10,600	8,750.00	92,750,000	
明電舎	17,900	4,945.00	88,515,500	
山洋電気	4,600	10,130.00	46,598,000	
デンヨー	8,100	2,835.00	22,963,500	
P H C ホールディングス	20,000	913.00	18,260,000	
K O K U S A I E L E C T R I C	75,000	3,128.00	234,600,000	貸付有価証券 52,200株
ソシオネクスト	106,200	2,318.50	246,224,700	
東芝テック	15,900	2,883.00	45,839,700	
芝浦メカトロニクス	7,700	7,990.00	61,523,000	
マブチモーター	46,200	2,151.50	99,399,300	
ニデック	469,700	2,841.00	1,334,417,700	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	7,100	313.00	2,222,300	

トレックス・セミコンダクター	5,100	1,195.00	6,094,500	
東光高岳	5,800	2,180.00	12,644,000	
ダブル・スコープ	31,800	286.00	9,094,800	貸付有価証券 22,200株
ダイヘン	9,900	6,270.00	62,073,000	
ヤーマン	20,800	860.00	17,888,000	貸付有価証券 14,400株
J V C ケンウッド	84,100	1,147.50	96,504,750	
ミマキエンジニアリング	8,900	1,825.00	16,242,500	
大崎電気工業	22,800	932.00	21,249,600	
オムロン	97,500	3,793.00	369,817,500	
日東工業	14,300	3,000.00	42,900,000	
I D E C	15,700	2,278.00	35,764,600	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	47,500	2,520.00	119,700,000	
B U F F A L O	2,500	2,291.00	5,727,500	
テクノメディカ	2,100	1,846.00	3,876,600	
日本電気	752,100	3,908.00	2,939,206,800	
富士通	978,700	3,474.00	3,400,003,800	
沖電気工業	50,200	1,480.00	74,296,000	
電気興業	4,300	2,038.00	8,763,400	
サンケン電気	10,900	7,802.00	85,041,800	
アイホン	6,000	2,591.00	15,546,000	
ルネサスエレクトロニクス	810,400	1,940.00	1,572,176,000	
セイコーエプソン	132,400	1,883.00	249,309,200	
ワコム	75,000	634.00	47,550,000	
アルバック	23,300	5,048.00	117,618,400	
アクセル	5,400	915.00	4,941,000	
E I Z O	13,800	2,089.00	28,828,200	
日本信号	24,200	1,065.00	25,773,000	
京三製作所	23,200	488.00	11,321,600	
能美防災	14,400	3,760.00	54,144,000	
ホーチキ	6,300	3,000.00	18,900,000	
エレコム	25,500	1,812.00	46,206,000	
パナソニック ホールディングス	1,256,500	1,544.50	1,940,664,250	
シャープ	153,700	681.40	104,731,180	
アンリツ	74,900	1,685.00	126,206,500	
ソニーグループ	3,632,600	3,800.00	13,803,880,000	
T D K	918,600	1,543.00	1,417,399,800	
帝国通信工業	4,700	2,216.00	10,415,200	
タムラ製作所	42,400	455.00	19,292,000	
アルプスアルパイン	86,400	1,432.50	123,768,000	
日本電波工業	10,200	702.00	7,160,400	
鈴木	5,800	1,725.00	10,005,000	

メイコー	10,600	5,940.00	62,964,000	
日本トリム	2,400	3,965.00	9,516,000	
フォスター電機	10,800	1,467.00	15,843,600	
S M K	2,600	2,185.00	5,681,000	
ヨコオ	9,500	1,228.00	11,666,000	
ホシデン	26,100	2,118.00	55,279,800	
ヒロセ電機	15,500	16,860.00	261,330,000	
日本航空電子工業	27,700	2,455.00	68,003,500	
T O A	10,800	998.00	10,778,400	貸付有価証券 700株
マクセル	20,400	1,779.00	36,291,600	
古野電気	12,600	3,060.00	38,556,000	
スミダコーポレーション	14,500	981.00	14,224,500	
アイコム	4,100	2,917.00	11,959,700	
リオン	4,400	2,341.00	10,300,400	
横河電機	116,400	3,612.00	420,436,800	
新電元工業	4,100	2,051.00	8,409,100	貸付有価証券 2,200株
アズビル	287,000	1,268.00	363,916,000	
日本光電工業	94,300	1,709.50	161,205,850	
チノー	4,400	2,329.00	10,247,600	貸付有価証券 400株
日本電子材料	6,500	2,108.00	13,702,000	
堀場製作所	20,000	10,335.00	206,700,000	
アドバンテスト	331,900	8,304.00	2,756,097,600	
エスベック	8,800	2,881.00	25,352,800	
キーエンス	105,300	60,050.00	6,323,265,000	
日置電機	5,500	5,670.00	31,185,000	
シスメックス	272,700	2,421.00	660,206,700	
日本マイクロニクス	17,400	4,220.00	73,428,000	
メガチップス	8,200	4,925.00	40,385,000	
O B A R A G R O U P	5,800	3,485.00	20,213,000	
コーセル	11,600	1,096.00	12,713,600	
イリソ電子工業	10,200	2,600.00	26,520,000	
オブテックスグループ	19,400	1,545.00	29,973,000	
千代田インテグレ	3,700	2,750.00	10,175,000	
レーザーテック	40,900	14,900.00	609,410,000	
スタンレー電気	59,900	2,784.00	166,761,600	
ウシオ電機	40,100	1,734.50	69,553,450	
日本セラミック	9,700	2,887.00	28,003,900	
古河電池	7,800	1,384.00	10,795,200	
山一電機	8,700	2,505.00	21,793,500	
図研	9,200	5,410.00	49,772,000	

日本電子	24,400	4,274.00	104,285,600	
カシオ計算機	84,200	1,075.00	90,515,000	
ファナック	509,600	3,810.00	1,941,576,000	
日本シイエムケイ	26,100	329.00	8,586,900	
エンプラス	3,100	3,785.00	11,733,500	
大真空	11,600	530.00	6,148,000	
ローム	190,900	1,652.00	315,366,800	
浜松ホトニクス	176,100	1,512.50	266,351,250	
三井ハイテック	46,800	747.00	34,959,600	
京セラ	654,400	1,691.50	1,106,917,600	
太陽誘電	46,200	2,436.50	112,566,300	
村田製作所	927,700	2,121.00	1,967,651,700	
双葉電子工業	20,300	748.00	15,184,400	
ニチコン	24,900	1,180.00	29,382,000	
日本ケミコン	11,800	1,124.00	13,263,200	
K O A	16,400	822.00	13,480,800	
市光工業	19,300	362.00	6,986,600	
小糸製作所	109,200	1,770.00	193,284,000	
ミツバ	19,700	808.00	15,917,600	
S C R E E Nホールディングス	44,000	10,705.00	471,020,000	
キャノン電子	10,000	2,610.00	26,100,000	
キャノン	525,200	4,328.00	2,273,065,600	
リコー	269,200	1,314.50	353,863,400	
象印マホービン	31,500	1,334.00	42,021,000	
東京エレクトロン	222,900	23,740.00	5,291,646,000	
イノテック	7,400	1,341.00	9,923,400	
トヨタ紡織	44,300	1,958.50	86,761,550	
ユニプレス	17,700	951.00	16,832,700	
豊田自動織機	89,800	16,300.00	1,463,740,000	
モリタホールディングス	16,600	2,102.00	34,893,200	
三櫻工業	14,600	601.00	8,774,600	
デンソー	1,031,700	1,949.50	2,011,299,150	
東海理化電機製作所	29,700	2,143.00	63,647,100	
川崎重工業	79,300	10,580.00	838,994,000	
名村造船所	30,100	2,564.00	77,176,400	
日本車輛製造	3,600	2,071.00	7,455,600	
三菱ロジスネクスト	16,800	2,011.00	33,784,800	
日産自動車	1,316,300	352.50	463,995,750	
いすゞ自動車	309,100	1,835.00	567,198,500	
トヨタ自動車	5,597,800	2,657.50	14,876,153,500	貸付有価証券 1,128,900株
日野自動車	158,400	446.80	70,773,120	

三菱自動車工業	402,600	417.10	167,924,460	貸付有価証券 280,200株
武蔵精密工業	25,800	2,693.00	69,479,400	
日産車体	16,000	1,051.00	16,816,000	
新明和工業	30,300	1,463.00	44,328,900	
極東開発工業	14,200	2,620.00	37,204,000	
トピー工業	8,500	2,259.00	19,201,500	
ティラド	2,300	4,610.00	10,603,000	
曙ブレーキ工業	64,300	102.00	6,558,600	
タチエス	19,400	1,713.00	33,232,200	
N O K	40,900	2,053.00	83,967,700	
フタバ産業	29,500	716.00	21,122,000	
カヤバ	17,900	3,070.00	54,953,000	
大同メタル工業	20,600	591.00	12,174,600	
プレス工業	39,400	536.00	21,118,400	
太平洋工業	24,100	1,308.00	31,522,800	
アイシン	223,000	1,771.50	395,044,500	
マツダ	323,400	856.20	276,895,080	
本田技研工業	2,495,000	1,400.00	3,493,000,000	
スズキ	851,000	1,705.00	1,450,955,000	
S U B A R U	317,500	2,552.50	810,418,750	
ヤマハ発動機	444,600	1,088.50	483,947,100	
エクセディ	17,200	4,100.00	70,520,000	
豊田合成	30,200	2,634.00	79,546,800	
愛三工業	18,200	1,709.00	31,103,800	
ヨロズ	10,300	884.00	9,105,200	貸付有価証券 7,000株
エフ・シー・シー	18,400	2,744.00	50,489,600	
シマノ	45,600	21,515.00	981,084,000	
テイ・エス テック	42,800	1,662.00	71,133,600	
リガク・ホールディングス	71,000	726.00	51,546,000	
テルモ	699,600	2,642.00	1,848,343,200	
日機装	27,200	1,166.00	31,715,200	
日本エム・ディ・エム	8,300	567.00	4,706,100	
島津製作所	151,600	3,527.00	534,693,200	
J M S	9,700	423.00	4,103,100	
長野計器	6,900	1,911.00	13,185,900	
ブイ・テクノロジー	5,100	3,215.00	16,396,500	
東京計器	7,400	4,075.00	30,155,000	
愛知時計電機	4,800	2,200.00	10,560,000	
インターアクション	6,300	1,167.00	7,352,100	
東京精密	21,600	8,077.00	174,463,200	
マニー	42,100	1,198.00	50,435,800	

ニコン	157,600	1,420.00	223,792,000	
トプコン	59,800	3,261.00	195,007,800	
オリンパス	583,100	1,932.50	1,126,840,750	
理研計器	14,900	2,820.00	42,018,000	
タムロン	14,500	3,475.00	50,387,500	
H O Y A	204,300	17,025.00	3,478,207,500	
ノーリツ鋼機	10,000	4,465.00	44,650,000	
A & D ホロンホールディングス	13,200	1,962.00	25,898,400	
朝日インテック	128,400	2,335.00	299,814,000	
シチズン時計	96,900	846.00	81,977,400	
メニコン	37,800	1,042.00	39,387,600	
松風	9,900	2,050.00	20,295,000	
セイコーグループ	16,300	4,070.00	66,341,000	
ニプロ	87,800	1,292.00	113,437,600	貸付有価証券 61,100株
三井松島ホールディングス	7,200	4,480.00	32,256,000	
パラマウントベッドホールディングス	22,700	2,592.00	58,838,400	
トランザクション	5,800	2,540.00	14,732,000	
ニホンフラッシュ	8,900	850.00	7,565,000	貸付有価証券 6,100株
前田工織	19,100	2,007.00	38,333,700	
アートネイチャー	9,900	723.00	7,157,700	
フルヤ金属	9,000	2,523.00	22,707,000	
バンダイナムコホールディングス	281,600	4,715.00	1,327,744,000	
S H O E I	27,500	1,617.00	44,467,500	
フランスベッドホールディングス	13,700	1,263.00	17,303,100	貸付有価証券 9,900株
パイロットコーポレーション	16,100	4,056.00	65,301,600	
萩原工業	7,000	1,469.00	10,283,000	
フジシールインターナショナル	23,700	2,540.00	60,198,000	
タカラトミー	44,200	3,049.00	134,765,800	
広済堂ホールディングス	35,500	447.00	15,868,500	貸付有価証券 24,800株
プロネクサス	10,700	1,092.00	11,684,400	
T O P P A Nホールディングス	138,100	3,623.00	500,336,300	
大日本印刷	206,500	2,137.00	441,290,500	
共同印刷	11,900	1,309.00	15,577,100	
N I S S H A	18,000	1,246.00	22,428,000	
T A K A R A & C O M P A N Y	5,700	3,185.00	18,154,500	
アシックス	376,000	3,521.00	1,323,896,000	
ツツミ	2,100	2,200.00	4,620,000	
ローランド	7,800	3,320.00	25,896,000	
小松ウオール工業	7,000	2,246.00	15,722,000	
ヤマハ	178,300	1,016.00	181,152,800	

河合楽器製作所	3,200	2,619.00	8,380,800	
クリナップ	10,300	662.00	6,818,600	
ピジョン	67,100	1,806.00	121,182,600	
キングジム	9,300	872.00	8,109,600	貸付有価証券 6,300株
リンテック	20,000	2,834.00	56,680,000	
イトーキ	21,000	2,042.00	42,882,000	
任天堂	664,800	12,105.00	8,047,404,000	
三菱鉛筆	14,400	2,073.00	29,851,200	
タカラスタANDARD	22,500	2,349.00	52,852,500	
コクヨ	50,100	3,256.00	163,125,600	
ナカバヤシ	11,300	508.00	5,740,400	
グローブライド	9,900	2,108.00	20,869,200	
オカムラ	31,700	2,197.00	69,644,900	
美津濃	31,400	2,632.00	82,644,800	
グリムス	4,700	2,340.00	10,998,000	
東京電力ホールディングス	885,900	381.40	337,882,260	
中部電力	388,000	1,689.50	655,526,000	
関西電力	513,700	1,606.00	825,002,200	
中国電力	182,900	698.50	127,755,650	
北陸電力	107,700	693.80	74,722,260	
東北電力	277,200	995.00	275,814,000	
四国電力	98,100	1,178.50	115,610,850	
九州電力	242,700	1,217.00	295,365,900	
北海道電力	110,200	695.40	76,633,080	
沖縄電力	26,900	875.00	23,537,500	
電源開発	79,300	2,357.00	186,910,100	
エフオン	7,700	337.00	2,594,900	
イーレックス	19,600	797.00	15,621,200	貸付有価証券 13,700株
レノバ	28,700	676.00	19,401,200	
東京瓦斯	199,100	4,735.00	942,738,500	
大阪瓦斯	206,900	3,614.00	747,736,600	
東邦瓦斯	38,700	3,982.00	154,103,400	
北海道瓦斯	31,400	551.00	17,301,400	
広島ガス	22,300	351.00	7,827,300	貸付有価証券 8,300株
西部ガスホールディングス	11,000	1,785.00	19,635,000	
静岡ガス	24,000	1,071.00	25,704,000	
メタウォーター	13,200	2,125.00	28,050,000	
S B S ホールディングス	9,400	2,795.00	26,273,000	
東武鉄道	110,900	2,485.50	275,641,950	
相鉄ホールディングス	34,800	2,180.00	75,864,000	

東急	295,300	1,751.00	517,070,300	貸付有価証券 100,800株
京浜急行電鉄	130,300	1,524.50	198,642,350	
小田急電鉄	174,100	1,637.00	285,001,700	
京王電鉄	51,900	3,492.00	181,234,800	
京成電鉄	183,300	1,391.50	255,061,950	
富士急行	13,000	2,025.00	26,325,000	
東日本旅客鉄道	580,700	3,014.00	1,750,229,800	
西日本旅客鉄道	259,700	3,182.00	826,365,400	
東海旅客鉄道	405,600	3,097.00	1,256,143,200	
東京地下鉄	234,800	1,706.50	400,686,200	
西武ホールディングス	114,600	4,136.00	473,985,600	
鴻池運輸	17,900	2,857.00	51,140,300	
西日本鉄道	30,500	2,084.00	63,562,000	
ハマキョウレックス	35,900	1,301.00	46,705,900	
サカイ引越センター	12,200	2,625.00	32,025,000	
近鉄グループホールディングス	112,600	2,721.50	306,440,900	
阪急阪神ホールディングス	139,500	3,859.00	538,330,500	
南海電気鉄道	46,900	2,134.50	100,108,050	
京阪ホールディングス	57,900	3,083.00	178,505,700	
神戸電鉄	2,900	2,274.00	6,594,600	貸付有価証券 1,900株
名古屋鉄道	116,200	1,622.00	188,476,400	
山陽電気鉄道	7,900	1,985.00	15,681,500	貸付有価証券 2,800株
ヤマトホールディングス	127,800	1,974.50	252,341,100	
山九	24,000	7,183.00	172,392,000	
丸全昭和運輸	6,500	6,440.00	41,860,000	
センコーグループホールディングス	69,200	1,883.00	130,303,600	
ニッコンホールディングス	59,800	3,214.00	192,197,200	貸付有価証券 41,600株
福山通運	11,200	3,295.00	36,904,000	
セイノーホールディングス	51,700	2,188.00	113,119,600	
神奈川中央交通	3,000	3,625.00	10,875,000	
A Z - C O M丸和ホールディングス	32,600	1,102.00	35,925,200	
九州旅客鉄道	80,500	3,754.00	302,197,000	
S Gホールディングス	176,500	1,603.50	283,017,750	
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	113,100	2,712.50	306,783,750	
日本郵船	217,800	5,061.00	1,102,285,800	
商船三井	200,000	4,898.00	979,600,000	
川崎汽船	226,500	2,068.00	468,402,000	貸付有価証券 166,600株
N Sユニテッド海運	6,000	3,850.00	23,100,000	
飯野海運	38,600	968.00	37,364,800	

乾汽船	13,100	1,200.00	15,720,000	貸付有価証券 9,100株
日本航空	241,000	2,943.50	709,383,500	
A N Aホールディングス	286,100	2,887.00	825,970,700	貸付有価証券 199,200株
日新	7,200	8,080.00	58,176,000	
三菱倉庫	107,000	1,168.50	125,029,500	
三井倉庫ホールディングス	32,500	4,000.00	130,000,000	
住友倉庫	30,600	2,961.00	90,606,600	
澁澤倉庫	4,800	3,905.00	18,744,000	
日本トランスシティ	21,200	1,010.00	21,412,000	
中央倉庫	5,900	1,389.00	8,195,100	
安田倉庫	7,200	1,880.00	13,536,000	貸付有価証券 1,400株
上組	46,200	4,038.00	186,555,600	
キューソー流通システム	7,000	2,411.00	16,877,000	貸付有価証券 4,700株
エーアイテイー	6,600	1,740.00	11,484,000	
日本コンセプト	3,800	1,746.00	6,634,800	
クロスキャット	6,000	1,071.00	6,426,000	
システナ	151,000	402.00	60,702,000	
デジタルアーツ	6,700	7,300.00	48,910,000	
日鉄ソリューションズ	36,000	4,023.00	144,828,000	貸付有価証券 25,000株
キューブシステム	5,600	1,085.00	6,076,000	
コア	4,700	1,871.00	8,793,700	
手間いらず	1,500	3,190.00	4,785,000	
ラクーンホールディングス	7,900	829.00	6,549,100	
ソリトンシステムズ	5,500	1,320.00	7,260,000	
ソフトクリエイイトホールディングス	7,600	2,198.00	16,704,800	
T I S	111,600	4,628.00	516,484,800	
グリーホールディングス	35,400	509.00	18,018,600	
GMOベパボ	1,300	1,582.00	2,056,600	
コーエーテクモホールディングス	79,400	2,318.50	184,088,900	
三菱総合研究所	5,100	4,545.00	23,179,500	
ファインデックス	8,400	737.00	6,190,800	
ブレインパッド	7,900	1,320.00	10,428,000	
K L a b	26,500	107.00	2,835,500	
ポルトウウィンホールディングス	15,100	374.00	5,647,400	
ネクソン	226,900	2,642.00	599,469,800	
アイスタイル	32,300	538.00	17,377,400	
エムアップホールディングス	12,900	2,147.00	27,696,300	
エイチームホールディングス	7,000	1,172.00	8,204,000	貸付有価証券 4,900株
セルシス	20,000	1,478.00	29,560,000	

エニグモ	11,800	307.00	3,622,600	貸付有価証券 8,100株
コロプラ	35,900	504.00	18,093,600	
ブロードリーフ	42,400	708.00	30,019,200	
デジタルハーツホールディングス	6,900	915.00	6,313,500	貸付有価証券 4,800株
メディアドゥ	4,800	1,664.00	7,987,200	
じげん	26,400	460.00	12,144,000	
フィックスターズ	14,600	2,114.00	30,864,400	
C A R T A H O L D I N G S	6,000	1,549.00	9,294,000	貸付有価証券 1,700株
オブティム	10,900	551.00	6,005,900	貸付有価証券 7,500株
セレス	4,800	2,185.00	10,488,000	貸付有価証券 3,200株
S H I F T	94,800	1,719.50	163,008,600	
セック	1,700	5,160.00	8,772,000	
テクマトリックス	22,800	2,168.00	49,430,400	
プロシップ	4,600	2,611.00	12,010,600	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	21,800	2,723.00	59,361,400	
G M O ペイメントゲートウェイ	21,100	9,210.00	194,331,000	
システムリサーチ	7,300	1,845.00	13,468,500	
インターネットイニシアティブ	57,700	2,888.00	166,637,600	
さくらインターネット	16,500	3,900.00	64,350,000	
G M O グローバルサイン・ホールディングス	3,200	2,031.00	6,499,200	
S R A ホールディングス	5,600	4,500.00	25,200,000	
朝日ネット	11,400	665.00	7,581,000	
e B A S E	14,900	527.00	7,852,300	
アバントグループ	13,600	1,502.00	20,427,200	
アドソル日進	8,500	1,115.00	9,477,500	
フリービット	4,700	1,569.00	7,374,300	
コムチュア	14,000	1,774.00	24,836,000	
アステリア	8,300	541.00	4,490,300	
アイル	5,900	2,590.00	15,281,000	
マークラインズ	6,300	2,011.00	12,669,300	
メディカル・データ・ビジョン	12,600	399.00	5,027,400	
g u m i	17,500	530.00	9,275,000	貸付有価証券 12,200株
テラスカイ	4,100	3,015.00	12,361,500	貸付有価証券 2,800株
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5,600	2,405.00	13,468,000	
ネオジャパン	2,800	1,629.00	4,561,200	
P R T I M E S	2,100	2,257.00	4,739,700	
ラクス	50,000	2,276.00	113,800,000	

ダブルスタンダード	3,400	1,627.00	5,531,800	
オープンドア	6,400	489.00	3,129,600	貸付有価証券 4,400株
アカツキ	5,200	2,980.00	15,496,000	
U b i c o mホールディングス	3,400	991.00	3,369,400	
カナミックネットワーク	13,300	417.00	5,546,100	
チェンジホールディングス	24,300	1,179.00	28,649,700	
オークネット	9,800	1,520.00	14,896,000	
オロ	4,500	2,740.00	12,330,000	
ユーザーローカル	4,600	1,858.00	8,546,800	
P K S H A T e c h n o l o g y	12,600	3,435.00	43,281,000	貸付有価証券 8,600株
マネーフォワード	26,000	4,676.00	121,576,000	
S u n A s t e r i s k	7,600	500.00	3,800,000	
プラスアルファ・コンサルティング	13,400	2,140.00	28,676,000	
電算システムホールディングス	4,700	2,600.00	12,220,000	
A p p i e r G r o u p	32,300	1,503.00	48,546,900	貸付有価証券 22,400株
ビジョナル	12,500	9,262.00	115,775,000	
ハイマックス	3,300	1,186.00	3,913,800	
野村総合研究所	228,900	5,769.00	1,320,524,100	
日本システム技術	9,000	1,973.00	17,757,000	
インテージホールディングス	6,100	1,747.00	10,656,700	
東邦システムサイエンス	4,300	1,223.00	5,258,900	
ソースネクスト	50,400	172.00	8,668,800	貸付有価証券 35,200株
シンプレクス・ホールディングス	20,800	3,930.00	81,744,000	
H E R O Z	4,200	1,103.00	4,632,600	貸付有価証券 2,800株
ラクスル	21,000	1,233.00	25,893,000	
メルカリ	58,200	2,544.00	148,060,800	
I P S	3,100	2,343.00	7,263,300	
システムサポートホールディングス	3,700	2,457.00	9,090,900	
ボードルア	2,800	3,250.00	9,100,000	
イーソル	7,100	501.00	3,557,100	
ウイングアーク 1 s t	11,000	3,895.00	42,845,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3,600	919.00	3,308,400	
サーバーワークス	1,900	2,370.00	4,503,000	
S a n s a n	29,900	2,086.00	62,371,400	
ギフトィ	9,300	1,872.00	17,409,600	
メドレー	11,600	3,030.00	35,148,000	貸付有価証券 8,000株
ベース	5,200	3,405.00	17,706,000	
J M D C	12,900	3,778.00	48,736,200	

フォーカスシステムズ	7,100	1,390.00	9,869,000	
クレスコ	16,500	1,665.00	27,472,500	
フジ・メディア・ホールディングス	101,400	2,901.50	294,212,100	貸付有価証券 70,600株
オービック	196,100	5,237.00	1,026,975,700	
ジャストシステム	15,200	3,510.00	53,352,000	
T D C ソフト	17,800	1,336.00	23,780,800	
L I N E ヤフー	1,690,400	533.00	900,983,200	
トレンドマイクロ	55,500	10,880.00	603,840,000	
I D ホールディングス	6,800	2,222.00	15,109,600	
日本オラクル	20,200	16,990.00	343,198,000	
アルファシステムズ	2,900	3,400.00	9,860,000	
フューチャー	26,300	2,217.00	58,307,100	
C A C H o l d i n g s	6,500	2,052.00	13,338,000	
オービックビジネスコンサルタント	17,800	8,292.00	147,597,600	
アイティフォー	12,100	1,526.00	18,464,600	
東計電算	2,900	3,880.00	11,252,000	
大塚商会	119,700	2,945.50	352,576,350	
サイボウズ	14,500	3,170.00	45,965,000	
電通総研	10,300	6,640.00	68,392,000	
A C C E S S	11,000	831.00	9,141,000	
デジタルガレージ	16,900	4,915.00	83,063,500	
E M システムズ	16,700	750.00	12,525,000	
ウェザーニューズ	6,600	3,950.00	26,070,000	
C I J	26,800	486.00	13,024,800	
ビジネスエンジニアリング	2,500	4,720.00	11,800,000	
WOWOW	8,000	1,002.00	8,016,000	
スカラ	9,800	401.00	3,929,800	
A N Y C O L O R	14,400	4,085.00	58,824,000	
I M A G I C A G R O U P	10,600	793.00	8,405,800	
システムソフト	37,000	71.00	2,627,000	
アルゴグラフィックス	9,700	5,130.00	49,761,000	
マーベラス	17,900	490.00	8,771,000	
エイベックス	18,800	1,268.00	23,838,400	
B I P R O G Y	35,700	5,935.00	211,879,500	
都築電気	5,800	2,728.00	15,822,400	貸付有価証券 4,000株
T B S ホールディングス	52,200	4,483.00	234,012,600	
日本テレビホールディングス	93,500	3,200.00	299,200,000	
朝日放送グループホールディングス	10,100	666.00	6,726,600	貸付有価証券 6,800株
テレビ朝日ホールディングス	25,600	2,638.00	67,532,800	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	82,100	1,305.00	107,140,500	

テレビ東京ホールディングス	6,500	3,440.00	22,360,000	
ビジョン	16,100	1,233.00	19,851,300	
U - N E X T H O L D I N G S	35,500	2,200.00	78,100,000	
日本通信	85,000	162.00	13,770,000	
日本電信電話	31,415,000	157.10	4,935,296,500	
K D D I	1,553,600	2,431.50	3,777,578,400	
ソフトバンク	16,923,500	219.80	3,719,785,300	
光通信	12,200	41,180.00	502,396,000	
エムティーアイ	7,100	862.00	6,120,200	
G M O インターネットグループ	34,100	3,568.00	121,668,800	
ファイバーゲート	4,100	739.00	3,029,900	貸付有価証券 600株
K A D O K A W A	54,100	3,710.00	200,711,000	
学研ホールディングス	19,300	931.00	17,968,300	
ゼンリン	18,100	1,125.00	20,362,500	
アイネット	6,100	1,836.00	11,199,600	貸付有価証券 1,200株
松竹	6,000	13,600.00	81,600,000	貸付有価証券 4,300株
東宝	62,400	7,804.00	486,969,600	
東映	17,500	4,875.00	85,312,500	
N T T データグループ	276,100	3,993.00	1,102,467,300	
ピー・シー・エー	6,300	1,795.00	11,308,500	貸付有価証券 4,400株
ビジネスブレイン太田昭和	4,300	2,547.00	10,952,100	
D T S	18,000	5,010.00	90,180,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	53,100	9,126.00	484,590,600	
シーイーシー	12,800	2,340.00	29,952,000	
カブコン	209,900	4,462.00	936,573,800	
アイ・エス・ピー	5,000	1,363.00	6,815,000	
S C S K	86,200	4,268.00	367,901,600	
N S W	4,700	2,654.00	12,473,800	
アイネス	8,200	1,678.00	13,759,600	
T K C	16,500	4,230.00	69,795,000	
N S D	40,600	3,500.00	142,100,000	
コナミグループ	39,600	20,415.00	808,434,000	
福井コンピュータホールディングス	6,800	2,998.00	20,386,400	
J B C C ホールディングス	28,000	1,343.00	37,604,000	
ミロク情報サービス	8,900	1,789.00	15,922,100	
ソフトバンクグループ	521,000	7,909.00	4,120,589,000	貸付有価証券 362,600株
リョーサン菱洋ホールディングス	17,000	2,530.00	43,010,000	
高千穂交易	8,000	2,110.00	16,880,000	貸付有価証券 5,600株
伊藤忠食品	2,500	10,140.00	25,350,000	

あらた	17,000	2,948.00	50,116,000	
トーメンデバイス	1,600	5,700.00	9,120,000	
東京エレクトロン デバイス	11,100	2,721.00	30,203,100	
円谷フィールズホールディングス	18,000	2,139.00	38,502,000	貸付有価証券 12,500株
双日	124,000	3,499.00	433,876,000	
アルフレッサ ホールディングス	97,900	1,933.50	189,289,650	
横浜冷凍	28,000	882.00	24,696,000	
ラサ商事	5,100	1,457.00	7,430,700	
アルコニックス	15,300	1,767.00	27,035,100	
神戸物産	86,200	4,567.00	393,675,400	
あい ホールディングス	18,200	2,360.00	42,952,000	
ダイワボウホールディングス	49,300	2,485.50	122,535,150	
マクニカホールディングス	84,600	1,910.50	161,628,300	
ラクト・ジャパン	4,700	3,555.00	16,708,500	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	15,300	1,221.00	18,681,300	
八洲電機	9,000	1,685.00	15,165,000	
メディアスホールディングス	6,600	967.00	6,382,200	貸付有価証券 4,600株
レスター	9,500	2,470.00	23,465,000	
T O K A I ホールディングス	60,500	1,002.00	60,621,000	
三洋貿易	11,700	1,430.00	16,731,000	
ビューティガレージ	3,000	1,687.00	5,061,000	
ウイン・パートナーズ	7,500	1,303.00	9,772,500	貸付有価証券 4,900株
シップヘルスケアホールディングス	44,000	1,919.00	84,436,000	
明治電機工業	4,200	1,867.00	7,841,400	
コメダホールディングス	28,500	2,885.00	82,222,500	
アセンテック	4,400	1,430.00	6,292,000	貸付有価証券 3,000株
フルサト・マルカホールディングス	8,900	2,246.00	19,989,400	
ヤマエグループホールディングス	10,200	2,305.00	23,511,000	貸付有価証券 500株
小野建	11,700	1,411.00	16,508,700	
佐鳥電機	7,100	1,583.00	11,239,300	
伯東	5,800	3,705.00	21,489,000	
コンドーテック	8,600	1,456.00	12,521,600	
ナガイレーベン	14,100	1,893.00	26,691,300	
三菱食品	10,300	6,320.00	65,096,000	
松田産業	8,500	3,385.00	28,772,500	
第一興商	43,100	1,585.50	68,335,050	
メディバルホールディングス	120,900	2,313.50	279,702,150	
S P K	4,500	2,188.00	9,846,000	
萩原電気ホールディングス	4,800	3,325.00	15,960,000	

アズワン	34,500	2,397.00	82,696,500	
スズデン	4,100	1,730.00	7,093,000	
シモジマ	7,400	1,216.00	8,998,400	
ドウシシャ	10,300	2,363.00	24,338,900	
高速	6,600	2,662.00	17,569,200	
たけびし	4,400	1,818.00	7,999,200	貸付有価証券 3,000株
リックス	2,100	3,015.00	6,331,500	
丸文	9,900	1,008.00	9,979,200	
ハビネット	8,500	5,260.00	44,710,000	
橋本総業ホールディングス	4,400	1,275.00	5,610,000	貸付有価証券 3,000株
日本ライフライン	29,800	1,483.00	44,193,400	
タカショー	9,000	410.00	3,690,000	貸付有価証券 6,300株
I D O M	37,900	1,067.00	40,439,300	
進和	6,800	2,976.00	20,236,800	
ダイトロン	4,800	3,735.00	17,928,000	
シークス	15,900	1,149.00	18,269,100	
オーハシテクニカ	5,200	1,989.00	10,342,800	
白銅	3,100	2,250.00	6,975,000	貸付有価証券 200株
伊藤忠商事	748,900	7,434.00	5,567,322,600	
丸紅	915,600	2,839.50	2,599,846,200	
長瀬産業	49,800	2,675.00	133,215,000	
蝶理	6,000	3,850.00	23,100,000	
豊田通商	334,600	3,010.00	1,007,146,000	
三共生興	14,500	632.00	9,164,000	
兼松	46,600	2,639.00	122,977,400	
三井物産	1,601,700	2,924.50	4,684,171,650	
日本紙パルプ商事	53,200	598.00	31,813,600	
カメイ	10,400	2,313.00	24,055,200	
スターゼン	23,100	1,079.00	24,924,900	
山善	37,500	1,310.00	49,125,000	貸付有価証券 26,100株
椿本興業	6,100	2,280.00	13,908,000	
住友商事	667,700	3,613.00	2,412,400,100	
内田洋行	4,100	9,520.00	39,032,000	
三菱商事	2,059,100	2,853.50	5,875,641,850	貸付有価証券 1,171,000株
第一実業	10,300	2,294.00	23,628,200	
キヤノンマーケティングジャパン	21,900	5,260.00	115,194,000	
西華産業	4,600	4,580.00	21,068,000	
佐藤商事	7,700	1,479.00	11,388,300	
東京産業	10,600	776.00	8,225,600	

ユアサ商事	9,100	4,480.00	40,768,000	
神鋼商事	7,300	1,947.00	14,213,100	
阪和興業	18,300	5,140.00	94,062,000	
正栄食品工業	7,400	4,060.00	30,044,000	貸付有価証券 5,100株
カナデン	8,000	1,821.00	14,568,000	
R Y O D E N	8,500	2,774.00	23,579,000	
岩谷産業	110,700	1,476.00	163,393,200	
極東貿易	6,400	1,498.00	9,587,200	
アステナホールディングス	21,000	464.00	9,744,000	
三愛オブリ	26,000	1,771.00	46,046,000	
稲畑産業	30,200	3,140.00	94,828,000	
G S I クレオス	6,000	2,042.00	12,252,000	
明和産業	13,700	714.00	9,781,800	
ワキタ	16,400	1,653.00	27,109,200	
東邦ホールディングス	28,800	4,483.00	129,110,400	貸付有価証券 20,000株
サンゲツ	28,000	2,913.00	81,564,000	
ミツウロコグループホールディングス	13,500	1,866.00	25,191,000	
シナネンホールディングス	2,800	6,170.00	17,276,000	貸付有価証券 300株
伊藤忠エネクス	27,600	1,697.00	46,837,200	
サンリオ	90,500	6,812.00	616,486,000	
サンワテクノス	5,100	2,301.00	11,735,100	
新光商事	15,000	957.00	14,355,000	
トーヨー	4,500	3,220.00	14,490,000	
三信電気	4,500	2,273.00	10,228,500	
東陽テクニカ	10,300	1,425.00	14,677,500	
モスフードサービス	16,400	3,690.00	60,516,000	
加賀電子	22,600	2,775.00	62,715,000	
ソーダニッカ	8,100	1,055.00	8,545,500	貸付有価証券 5,600株
立花エレクトック	6,700	2,539.00	17,011,300	
フォーバル	4,400	1,277.00	5,618,800	貸付有価証券 3,000株
P A L T A C	17,400	4,061.00	70,661,400	
三谷産業	19,500	334.00	6,513,000	貸付有価証券 13,500株
コーア商事ホールディングス	8,400	706.00	5,930,400	
K P P グループホールディングス	21,200	709.00	15,030,800	
ヤマタネ	9,000	2,261.00	20,349,000	
泉州電業	7,300	4,155.00	30,331,500	
トラスコ中山	23,400	2,034.00	47,595,600	
オートバックスセブン	38,800	1,444.00	56,027,200	
モリト	8,900	1,387.00	12,344,300	

加藤産業	13,800	5,360.00	73,968,000	
イエローハット	37,000	1,518.00	56,166,000	
J Kホールディングス	8,600	1,203.00	10,345,800	
日伝	6,200	2,700.00	16,740,000	
杉本商事	9,900	1,722.00	17,047,800	
因幡電機産業	31,300	3,806.00	119,127,800	
東テク	11,200	2,760.00	30,912,000	
ミスミグループ本社	168,400	1,898.00	319,623,200	
スズケン	34,100	5,354.00	182,571,400	
ジェコス	6,700	1,238.00	8,294,600	
インターメスティック	6,500	1,758.00	11,427,000	
サンエー	19,000	2,893.00	54,967,000	
カワチ薬品	8,800	2,794.00	24,587,200	
エービーシー・マート	48,800	2,912.00	142,105,600	
ハードオフコーポレーション	4,500	1,750.00	7,875,000	
アスクル	26,300	1,551.00	40,791,300	
ゲオホールディングス	12,700	1,564.00	19,862,800	
アダストリア	15,500	2,890.00	44,795,000	
くら寿司	13,100	3,205.00	41,985,500	貸付有価証券 9,300株
キャンドウ	4,000	3,490.00	13,960,000	貸付有価証券 1,000株
パルグループホールディングス	25,600	3,610.00	92,416,000	
エディオン	48,600	1,945.00	94,527,000	
サーラコーポレーション	23,700	929.00	22,017,300	
ハローズ	4,500	4,790.00	21,555,000	
あみやき亭	8,200	1,442.00	11,824,400	
大黒天物産	3,500	7,150.00	25,025,000	貸付有価証券 2,400株
ハニーズホールディングス	10,000	1,526.00	15,260,000	貸付有価証券 7,000株
アルペン	9,500	2,373.00	22,543,500	貸付有価証券 6,600株
クオールホールディングス	13,900	1,832.00	25,464,800	
ジンズホールディングス	7,600	8,620.00	65,512,000	
ビックカメラ	59,400	1,518.00	90,169,200	
D C Mホールディングス	57,900	1,324.00	76,659,600	
M o n o t a R O	158,000	2,867.50	453,065,000	
J . フロント リテイリング	128,000	2,016.50	258,112,000	
ドトール・日レスホールディングス	19,800	2,694.00	53,341,200	
マツキヨココカラ＆カンパニー	196,500	2,809.00	551,968,500	貸付有価証券 136,700株
ブロンコビリー	6,600	3,705.00	24,453,000	貸付有価証券 4,600株
Z O Z O	248,600	1,566.00	389,307,600	

トレジャー・ファクトリー	7,800	1,881.00	14,671,800	
物語コーポレーション	19,600	3,670.00	71,932,000	
三越伊勢丹ホールディングス	164,800	2,230.00	367,504,000	
H a m e e	4,800	1,469.00	7,051,200	
ウエルシアホールディングス	57,900	2,543.00	147,239,700	
クリエイトＳＤホールディングス	15,900	3,110.00	49,449,000	貸付有価証券 11,000株
シュッピン	10,700	1,121.00	11,994,700	貸付有価証券 7,400株
オイシックス・ラ・大地	15,800	1,691.00	26,717,800	
ネクステージ	25,600	1,666.00	42,649,600	
ジョイフル本田	31,000	2,013.00	62,403,000	
エターナルホスピタリティグループ	4,300	3,230.00	13,889,000	
ホットランドホールディングス	8,600	2,127.00	18,292,200	貸付有価証券 6,000株
すかいらーくホールディングス	152,400	3,172.00	483,412,800	貸付有価証券 40,600株
ＳＦＰホールディングス	5,600	2,154.00	12,062,400	
綿半ホールディングス	8,800	1,559.00	13,719,200	
ヨシックスホールディングス	3,100	2,536.00	7,861,600	貸付有価証券 2,100株
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	47,800	918.00	43,880,400	
あさひ	9,500	1,326.00	12,597,000	貸付有価証券 500株
日本調剤	7,400	3,145.00	23,273,000	貸付有価証券 5,000株
コスモス薬品	22,100	8,815.00	194,811,500	
セブン＆アイ・ホールディングス	1,230,800	2,219.50	2,731,760,600	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	83,800	1,380.00	115,644,000	
ツルハホールディングス	19,500	11,270.00	219,765,000	貸付有価証券 13,500株
サンマルクホールディングス	9,200	2,377.00	21,868,400	
トリドールホールディングス	31,400	4,146.00	130,184,400	貸付有価証券 21,800株
T O K Y O B A S E	12,800	404.00	5,171,200	
J Mホールディングス	8,100	2,450.00	19,845,000	
アレンザホールディングス	8,500	1,011.00	8,593,500	貸付有価証券 5,900株
串カツ田中ホールディングス	3,500	1,422.00	4,977,000	貸付有価証券 2,400株
パロックジャパンリミテッド	9,400	789.00	7,416,600	貸付有価証券 6,500株
クスリのアオキホールディングス	29,000	3,495.00	101,355,000	貸付有価証券 20,200株
力の源ホールディングス	7,500	1,336.00	10,020,000	貸付有価証券 5,200株

FOOD & LIFE COMPANIES	64,000	6,515.00	416,960,000	
メディカルシステムネットワーク	11,400	435.00	4,959,000	
ノジマ	36,400	2,979.00	108,435,600	
カップ・クリエイト	17,500	1,483.00	25,952,500	貸付有価証券 12,100株
良品計画	121,700	6,117.00	744,438,900	
アドヴァングループ	9,200	806.00	7,415,200	
アルビス	3,700	2,986.00	11,048,200	貸付有価証券 2,100株
G - 7ホールディングス	12,300	1,320.00	16,236,000	
イオン北海道	27,500	886.00	24,365,000	貸付有価証券 19,100株
コジマ	18,600	1,060.00	19,716,000	
コーナン商事	12,300	3,700.00	45,510,000	
エコス	4,200	2,345.00	9,849,000	貸付有価証券 2,900株
ワタミ	12,300	997.00	12,263,100	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	225,100	4,654.00	1,047,615,400	
西松屋チェーン	24,800	2,088.00	51,782,400	
ゼンショーホールディングス	63,300	7,980.00	505,134,000	
幸楽苑	8,400	1,031.00	8,660,400	
サイゼリヤ	14,500	4,980.00	72,210,000	
V Tホールディングス	43,900	476.00	20,896,400	
魚力	4,000	2,400.00	9,600,000	
フジ・コーポレーション	5,200	2,821.00	14,669,200	
ユナイテッドアローズ	12,000	2,072.00	24,864,000	
ハイデイ日高	17,300	3,155.00	54,581,500	
コロワイド	62,900	1,848.00	116,239,200	貸付有価証券 43,800株
壱番屋	44,200	903.00	39,912,600	貸付有価証券 30,800株
スギホールディングス	59,900	3,122.00	187,007,800	
薬王堂ホールディングス	5,600	2,170.00	12,152,000	
ダブルエー	2,400	1,369.00	3,285,600	貸付有価証券 1,600株
スクロール	16,500	1,039.00	17,143,500	
ヨンドシーホールディングス	10,700	1,728.00	18,489,600	
木曽路	17,000	2,354.00	40,018,000	貸付有価証券 200株
S R Sホールディングス	18,600	1,208.00	22,468,800	
千趣会	22,500	261.00	5,872,500	貸付有価証券 15,600株
リテールパートナーズ	16,700	1,327.00	22,160,900	
上新電機	11,100	2,319.00	25,740,900	

日本瓦斯	53,400	2,589.00	138,252,600	
ロイヤルホールディングス	19,600	2,556.00	50,097,600	貸付有価証券 13,600株
チヨダ	10,800	1,194.00	12,895,200	
ライフコーポレーション	23,400	2,137.00	50,005,800	
リンガーハット	14,400	2,206.00	31,766,400	貸付有価証券 9,800株
MrMaxHD	14,400	657.00	9,460,800	
AOKIホールディングス	24,000	1,564.00	37,536,000	
オークワ	16,500	913.00	15,064,500	貸付有価証券 11,700株
コメリ	15,100	2,827.00	42,687,700	
青山商事	23,900	2,159.00	51,600,100	
しまむら	26,200	9,815.00	257,153,000	
高島屋	149,100	1,105.50	164,830,050	貸付有価証券 107,800株
松屋	18,900	1,042.00	19,693,800	
エイチ・ツー・オー リテイリング	54,200	1,923.00	104,226,600	
近鉄百貨店	5,100	1,760.00	8,976,000	
丸井グループ	74,000	3,020.00	223,480,000	
アクシアル リテイリング	30,600	1,104.00	33,782,400	
イオン	412,000	4,304.00	1,773,248,000	
イズミ	16,900	3,251.00	54,941,900	
平和堂	18,300	2,824.00	51,679,200	
フジ	20,500	2,006.00	41,123,000	貸付有価証券 14,200株
ヤオコー	13,200	9,305.00	122,826,000	
ゼビオホールディングス	15,300	1,128.00	17,258,400	
ケーズホールディングス	69,100	1,429.50	98,778,450	
シルバーライフ	3,300	796.00	2,626,800	
Genky DrugStores	9,800	3,510.00	34,398,000	
ブックオフグループホールディングス	8,200	1,385.00	11,357,000	貸付有価証券 5,700株
ギフトホールディングス	5,600	3,920.00	21,952,000	貸付有価証券 3,800株
アインホールディングス	11,200	5,319.00	59,572,800	
Genki Global Dining	6,400	4,140.00	26,496,000	
ヤマダホールディングス	343,200	438.80	150,596,160	
アークランズ	33,300	1,693.00	56,376,900	貸付有価証券 15,200株
ニトリホールディングス	40,600	14,320.00	581,392,000	
グルメ杵屋	9,200	979.00	9,006,800	貸付有価証券 6,400株
ケーユーホールディングス	5,700	1,147.00	6,537,900	
吉野家ホールディングス	43,700	3,161.00	138,135,700	
松屋フーズホールディングス	5,300	5,660.00	29,998,000	

サガミホールディングス	17,600	1,750.00	30,800,000	
王将フードサービス	22,100	3,580.00	79,118,000	
ミニストップ	8,500	1,812.00	15,402,000	貸付有価証券 5,900株
アークス	18,800	2,925.00	54,990,000	
パローホールディングス	21,300	2,412.00	51,375,600	
ベルク	5,600	7,300.00	40,880,000	
大庄	6,600	1,149.00	7,583,400	貸付有価証券 4,600株
ファーストリテイリング	75,200	48,590.00	3,653,968,000	
サンドラッグ	37,600	4,389.00	165,026,400	
サックスパー ホールディングス	10,100	813.00	8,211,300	貸付有価証券 7,000株
ペルーナ	27,000	875.00	23,625,000	
いよぎんホールディングス	135,800	1,524.00	206,959,200	
しずおかフィナンシャルグループ	228,400	1,705.00	389,422,000	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	87,300	1,763.50	153,953,550	
楽天銀行	48,100	7,596.00	365,367,600	
京都フィナンシャルグループ	130,500	2,428.50	316,919,250	
めぶきフィナンシャルグループ	505,300	727.00	367,353,100	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	13,300	5,730.00	76,209,000	
九州フィナンシャルグループ	182,500	717.10	130,870,750	
ゆうちょ銀行	851,600	1,517.00	1,291,877,200	
富山第一銀行	32,900	980.00	32,242,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	540,900	927.80	501,847,020	
西日本フィナンシャルホールディングス	63,400	2,141.00	135,739,400	
三十三フィナンシャルグループ	9,300	2,841.00	26,421,300	
第四北越フィナンシャルグループ	32,600	3,305.00	107,743,000	
ひろぎんホールディングス	145,900	1,237.50	180,551,250	
おきなわフィナンシャルグループ	8,200	2,845.00	23,329,000	
十六フィナンシャルグループ	14,000	4,765.00	66,710,000	
北國フィナンシャルホールディングス	10,100	4,775.00	48,227,500	
プロクレアホールディングス	11,800	1,474.00	17,393,200	
あいちフィナンシャルグループ	19,300	2,554.00	49,292,200	
あおぞら銀行	71,600	2,129.00	152,436,400	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	6,652,900	1,964.50	13,069,622,050	
りそなホールディングス	1,271,900	1,281.00	1,629,303,900	
三井住友トラストグループ	364,800	3,828.00	1,396,454,400	
三井住友フィナンシャルグループ	2,141,500	3,628.00	7,769,362,000	
千葉銀行	317,200	1,288.50	408,712,200	貸付有価証券 220,700株
群馬銀行	175,800	1,183.50	208,059,300	
武蔵野銀行	15,100	3,230.00	48,773,000	
千葉興業銀行	24,500	1,170.00	28,665,000	

筑波銀行	45,500	232.00	10,556,000	
七十七銀行	33,200	4,814.00	159,824,800	
秋田銀行	6,900	2,981.00	20,568,900	
山形銀行	11,400	1,511.00	17,225,400	
岩手銀行	6,600	3,030.00	19,998,000	
東邦銀行	119,300	334.00	39,846,200	
ふくおかフィナンシャルグループ	90,300	3,949.00	356,594,700	
スルガ銀行	69,900	1,317.00	92,058,300	
八十二銀行	233,300	1,172.50	273,544,250	
山梨中央銀行	11,600	2,550.00	29,580,000	
大垣共立銀行	19,800	2,441.00	48,331,800	
福井銀行	9,300	1,805.00	16,786,500	
清水銀行	4,100	1,368.00	5,608,800	
滋賀銀行	15,700	5,770.00	90,589,000	
南都銀行	15,600	4,050.00	63,180,000	
百五銀行	97,600	703.00	68,612,800	
紀陽銀行	37,100	2,531.00	93,900,100	
ほくほくフィナンシャルグループ	58,300	2,787.00	162,482,100	
山陰合同銀行	64,900	1,239.00	80,411,100	
百十四銀行	10,100	3,995.00	40,349,500	
四国銀行	15,000	1,126.00	16,890,000	
阿波銀行	14,200	2,781.00	39,490,200	
大分銀行	6,000	3,735.00	22,410,000	
宮崎銀行	6,500	3,605.00	23,432,500	
佐賀銀行	6,000	2,224.00	13,344,000	
琉球銀行	23,000	1,145.00	26,335,000	
セブン銀行	371,500	265.40	98,596,100	
みずほフィナンシャルグループ	1,385,800	3,957.00	5,483,610,600	
山口フィナンシャルグループ	101,700	1,530.00	155,601,000	
名古屋銀行	6,500	7,860.00	51,090,000	
北洋銀行	141,400	569.00	80,456,600	
愛媛銀行	14,600	1,007.00	14,702,200	
京葉銀行	44,500	964.00	42,898,000	
栃木銀行	47,500	387.00	18,382,500	
北日本銀行	3,500	2,847.00	9,964,500	
東和銀行	19,000	717.00	13,623,000	
トモニホールディングス	99,100	538.00	53,315,800	
フィデアホールディングス	10,700	1,450.00	15,515,000	
池田泉州ホールディングス	143,900	548.00	78,857,200	
F P G	33,300	2,394.00	79,720,200	
ジャパンインベストメントアドバイザー	16,800	1,779.00	29,887,200	
S B I ホールディングス	167,100	4,470.00	746,937,000	

ジャフコ グループ	30,900	2,449.00	75,674,100	
大和証券グループ本社	741,600	983.00	728,992,800	
野村ホールディングス	1,744,100	895.00	1,560,969,500	
岡三証券グループ	81,900	686.00	56,183,400	
丸三証券	34,500	877.00	30,256,500	
東洋証券	26,200	475.00	12,445,000	貸付有価証券 20,100株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123,100	483.00	59,457,300	
水戸証券	28,500	550.00	15,675,000	
いちよし証券	20,300	773.00	15,691,900	
松井証券	71,500	688.00	49,192,000	
マネックスグループ	99,900	704.00	70,329,600	
極東証券	12,900	1,447.00	18,666,300	
岩井コスモホールディングス	11,800	2,127.00	25,098,600	
アイザワ証券グループ	12,500	1,279.00	15,987,500	貸付有価証券 2,100株
スパークス・グループ	11,500	1,523.00	17,514,500	
かんぽ生命保険	120,800	3,302.00	398,881,600	
F P パートナー	4,600	2,285.00	10,511,000	貸付有価証券 3,100株
S O M P Oホールディングス	507,100	4,298.00	2,179,515,800	
アニコム ホールディングス	32,900	717.00	23,589,300	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	760,100	3,449.00	2,621,584,900	
第一生命ホールディングス	1,894,600	1,087.50	2,060,377,500	
東京海上ホールディングス	990,100	6,155.00	6,094,065,500	
T & Dホールディングス	278,600	3,293.00	917,429,800	
全国保証	54,400	3,212.00	174,732,800	
S B I アルヒ	10,900	802.00	8,741,800	
プレミアグループ	17,800	2,005.00	35,689,000	
ネットプロテクションズホールディングス	36,300	545.00	19,783,500	
クレディセゾン	65,900	4,110.00	270,849,000	
芙蓉総合リース	28,800	3,955.00	113,904,000	
みずほリース	78,400	1,071.00	83,966,400	
東京センチュリー	77,900	1,590.50	123,899,950	
日本証券金融	38,400	1,733.00	66,547,200	
アイフル	173,100	412.00	71,317,200	
リコーリース	9,900	5,120.00	50,688,000	
イオンフィナンシャルサービス	60,000	1,261.00	75,660,000	
アコム	248,100	415.60	103,110,360	
ジャックス	12,600	3,930.00	49,518,000	
オリエントコーポレーション	34,500	867.00	29,911,500	
オリックス	595,500	3,118.00	1,856,769,000	
三菱H C キャピタル	520,400	1,056.00	549,542,400	

日本取引所グループ	617,300	1,570.00	969,161,000	
イー・ギャランティ	17,300	1,505.00	26,036,500	
N E C キャピタルソリューション	5,200	3,750.00	19,500,000	貸付有価証券 3,500株
r o b o t h o m e	30,200	148.00	4,469,600	貸付有価証券 20,700株
大東建託	35,300	15,750.00	555,975,000	
いちご	88,400	385.00	34,034,000	
日本駐車場開発	124,500	249.00	31,000,500	
スター・マイカ・ホールディングス	11,000	1,018.00	11,198,000	
S R E ホールディングス	3,900	3,785.00	14,761,500	
ヒューリック	242,100	1,468.50	355,523,850	
野村不動産ホールディングス	325,400	855.00	278,217,000	
三重交通グループホールディングス	22,700	481.00	10,918,700	
ディア・ライフ	16,100	1,138.00	18,321,800	
地主	9,300	2,132.00	19,827,600	
J P M C	6,200	1,185.00	7,347,000	
フージャースホールディングス	16,000	1,238.00	19,808,000	
オープンハウスグループ	33,300	6,213.00	206,892,900	
東急不動産ホールディングス	312,000	1,043.50	325,572,000	
飯田グループホールディングス	99,500	2,005.50	199,547,250	
A n d D o ホールディングス	6,300	1,214.00	7,648,200	貸付有価証券 4,300株
ケイアイスター不動産	5,300	4,795.00	25,413,500	
グッドコムアセット	8,600	1,084.00	9,322,400	貸付有価証券 6,000株
ジェイ・エス・ビー	4,400	3,800.00	16,720,000	
ロードスターキャピタル	6,000	2,750.00	16,500,000	
霞ヶ関キャピタル	4,300	14,190.00	61,017,000	貸付有価証券 3,000株
パーク 2 4	81,000	1,851.50	149,971,500	
パラカ	3,000	1,826.00	5,478,000	
三井不動産	1,424,400	1,366.50	1,946,442,600	
三菱地所	591,200	2,696.00	1,593,875,200	
平和不動産	16,900	4,415.00	74,613,500	
東京建物	90,700	2,596.50	235,502,550	
京阪神ビルディング	17,500	1,520.00	26,600,000	
住友不動産	168,800	5,658.00	955,070,400	
テオオーシー	18,900	686.00	12,965,400	
レオパレス 2 1	90,800	643.00	58,384,400	
スターツコーポレーション	17,100	4,255.00	72,760,500	
フジ住宅	13,400	675.00	9,045,000	貸付有価証券 4,700株
空港施設	15,000	825.00	12,375,000	

明和地所	8,000	933.00	7,464,000	貸付有価証券 5,600株
ゴールドクレスト	7,100	3,415.00	24,246,500	
エスリード	4,900	4,465.00	21,878,500	貸付有価証券 2,400株
日神グループホールディングス	17,200	504.00	8,668,800	
日本エスコン	27,200	971.00	26,411,200	
M I R A R T Hホールディングス	56,300	391.00	22,013,300	
イオンモール	62,800	2,786.00	174,960,800	貸付有価証券 43,700株
カチタス	28,000	2,338.00	65,464,000	
トーセイ	17,400	2,624.00	45,657,600	
サンフロンティア不動産	16,200	2,041.00	33,064,200	
F J ネクストホールディングス	11,100	1,200.00	13,320,000	
グランディハウス	10,200	529.00	5,395,800	
日本空港ビルデング	36,700	4,412.00	161,920,400	
L I F U L L	27,600	178.00	4,912,800	
M I X I	20,400	3,330.00	67,932,000	
ジェイエシーリクルートメント	39,200	993.00	38,925,600	
日本M & A センターホールディングス	159,400	701.60	111,835,040	
メンバーズ	4,000	1,213.00	4,852,000	
U T グループ	14,200	2,464.00	34,988,800	
アイティメディア	4,400	1,618.00	7,119,200	貸付有価証券 3,000株
ケアネット	22,300	696.00	15,520,800	
E ・ J ホールディングス	6,400	1,499.00	9,593,600	貸付有価証券 3,000株
オープンアップグループ	33,200	1,733.00	57,535,600	
コシダカホールディングス	29,800	1,108.00	33,018,400	貸付有価証券 23,000株
パソナグループ	13,200	2,236.00	29,515,200	
リンクアンドモチベーション	25,800	506.00	13,054,800	
エス・エム・エス	41,400	1,411.00	58,415,400	
パーソルホールディングス	987,300	274.10	270,618,930	
クックパッド	30,100	193.00	5,809,300	貸付有価証券 21,000株
学情	5,600	1,770.00	9,912,000	貸付有価証券 3,800株
スタジオアリス	5,500	2,084.00	11,462,000	
N J S	2,700	5,780.00	15,606,000	貸付有価証券 1,900株
総合警備保障	180,900	1,012.50	183,161,250	
カカクコム	78,100	2,616.50	204,348,650	
セントケア・ホールディング	7,000	760.00	5,320,000	
ルネサンス	8,500	1,008.00	8,568,000	貸付有価証券 5,900株

ディップ	19,000	2,168.00	41,192,000	貸付有価証券 13,200株
デジタルホールディングス	5,600	1,313.00	7,352,800	
新日本科学	10,400	1,303.00	13,551,200	
エムスリー	214,000	2,079.50	445,013,000	貸付有価証券 148,800株
ワールドホールディングス	4,300	2,163.00	9,300,900	
ディー・エヌ・エー	43,300	2,712.00	117,429,600	貸付有価証券 30,100株
博報堂ＤＹホールディングス	122,800	1,132.50	139,071,000	
ぐるなび	20,500	251.00	5,145,500	
タカミヤ	14,900	342.00	5,095,800	
ファンコミュニケーションズ	13,200	425.00	5,610,000	
ライク	4,200	1,382.00	5,804,400	貸付有価証券 2,900株
エスプール	34,500	345.00	11,902,500	
ＷＤＢホールディングス	5,600	1,816.00	10,169,600	
アドウェイズ	13,500	314.00	4,239,000	
バリューコマース	9,600	807.00	7,747,200	
インフォマート	102,400	434.00	44,441,600	
ＪＰホールディングス	27,800	544.00	15,123,200	貸付有価証券 19,300株
ＣＬホールディングス	2,700	868.00	2,343,600	貸付有価証券 1,800株
プレステージ・インターナショナル	50,800	622.00	31,597,600	
アミューズ	6,700	1,612.00	10,800,400	
ドリームインキュベータ	2,700	2,476.00	6,685,200	貸付有価証券 1,800株
クイック	7,500	2,186.00	16,395,000	
電通グループ	115,200	3,071.00	353,779,200	
テイクアンドギヴ・ニーズ	5,300	847.00	4,489,100	
イオンファンタジー	4,100	2,619.00	10,737,900	
シーティーエス	13,900	827.00	11,495,300	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	31,700	3,116.00	98,777,200	
アルプス技研	9,000	2,700.00	24,300,000	
日本空調サービス	11,700	1,089.00	12,741,300	
オリエンタルランド	638,100	3,261.00	2,080,844,100	
ダスキン	22,700	3,726.00	84,580,200	
明光ネットワークジャパン	13,500	730.00	9,855,000	
ファルコホールディングス	4,300	2,318.00	9,967,400	
ラウンドワン	102,300	1,243.00	127,158,900	
リゾートトラスト	85,500	1,640.00	140,220,000	
ビー・エム・エル	13,400	3,205.00	42,947,000	
リソー教育	58,000	224.00	12,992,000	

早稲田アカデミー	6,000	2,281.00	13,686,000	貸付有価証券 1,800株
ユー・エス・エス	222,700	1,580.00	351,866,000	
東京個別指導学院	13,100	315.00	4,126,500	
サイバーエージェント	219,500	1,517.50	333,091,250	
楽天グループ	764,700	818.60	625,983,420	
クリーク・アンド・リバー社	5,500	1,482.00	8,151,000	
S B I グローバルアセットマネジメント	21,300	645.00	13,738,500	貸付有価証券 14,800株
テー・オー・ダブリュー	19,600	317.00	6,213,200	
G M O インターネット	2,100	2,835.00	5,953,500	貸付有価証券 1,400株
山田コンサルティンググループ	5,000	1,602.00	8,010,000	
セントラルスポーツ	4,100	2,383.00	9,770,300	
フルキャストホールディングス	8,400	1,740.00	14,616,000	
エン・ジャパン	17,700	1,641.00	29,045,700	
テクノプロ・ホールディングス	65,900	3,975.00	261,952,500	
アイ・アールジャパンホールディングス	5,700	645.00	3,676,500	
K e e P e r 技研	6,700	3,910.00	26,197,000	貸付有価証券 4,500株
G u n o s y	8,700	624.00	5,428,800	
イー・ガーディアン	3,300	2,014.00	6,646,200	
ジャパンマテリアル	33,200	1,447.00	48,040,400	
ベクトル	13,600	909.00	12,362,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	9,100	1,225.00	11,147,500	
キャリアリンク	4,000	2,104.00	8,416,000	
I B J	8,400	815.00	6,846,000	
アサンテ	5,400	1,631.00	8,807,400	貸付有価証券 3,700株
バリューHR	9,800	1,617.00	15,846,600	貸付有価証券 6,700株
M & A キャピタルパートナーズ	8,800	2,899.00	25,511,200	
ライドオンエクスプレスホールディングス	4,400	1,000.00	4,400,000	
シグマクシス・ホールディングス	29,400	1,283.00	37,720,200	
ウィルグループ	9,200	911.00	8,381,200	貸付有価証券 1,500株
メドピア	8,800	709.00	6,239,200	
リクルートホールディングス	800,600	8,302.00	6,646,581,200	
エラン	14,400	851.00	12,254,400	貸付有価証券 9,800株
日本郵政	1,074,800	1,352.00	1,453,129,600	
ベルシステム24ホールディングス	11,700	1,261.00	14,753,700	
鎌倉新書	9,400	520.00	4,888,000	貸付有価証券 6,500株
エアトリ	8,200	907.00	7,437,400	

アトラエ	7,800	657.00	5,124,600	貸付有価証券 1,000株
ストライク	5,400	3,520.00	19,008,000	貸付有価証券 3,700株
ソラスト	30,100	417.00	12,551,700	
セラク	3,300	1,622.00	5,352,600	
インソース	23,600	1,010.00	23,836,000	
ベйкаレント	79,600	7,618.00	606,392,800	
Orchestra Holdings	2,500	782.00	1,955,000	
アイモバイル	14,200	587.00	8,335,400	
MS - Japan	5,200	924.00	4,804,800	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	42,100	3,860.00	162,506,000	
エル・ティー・エス	1,500	2,072.00	3,108,000	
ミダックホールディングス	6,600	2,012.00	13,279,200	
キュービーネットホールディングス	6,300	1,179.00	7,427,700	
オープングループ	15,900	316.00	5,024,400	
マネジメントソリューションズ	5,300	2,003.00	10,615,900	貸付有価証券 3,600株
プロレド・パートナーズ	2,900	469.00	1,360,100	貸付有価証券 200株
フロンティア・マネジメント	3,400	713.00	2,424,200	
アンピスホールディングス	23,400	469.00	10,974,600	貸付有価証券 16,200株
カープスホールディングス	29,700	689.00	20,463,300	
フォーラムエンジニアリング	12,700	1,142.00	14,503,400	
Fast Fitness Japan	3,800	1,515.00	5,757,000	
Macbee Planet	3,100	3,385.00	10,493,500	貸付有価証券 2,100株
ダイレクトマーケティングミックス	13,500	255.00	3,442,500	
ポピンズ	2,100	1,265.00	2,656,500	
LITALICO	8,900	1,277.00	11,365,300	
リログループ	60,300	1,675.00	101,002,500	
東祥	8,000	609.00	4,872,000	
ビーウィズ	2,300	1,472.00	3,385,600	貸付有価証券 1,600株
サンウェルズ	4,300	620.00	2,666,000	貸付有価証券 3,000株
TREホールディングス	24,900	1,428.00	35,557,200	
人・夢・技術グループ	4,500	1,643.00	7,393,500	
NISSOホールディングス	9,500	625.00	5,937,500	貸付有価証券 6,500株
大栄環境	23,600	3,175.00	74,930,000	
GENOVA	3,800	729.00	2,770,200	
日本管財ホールディングス	11,400	2,706.00	30,848,400	

M & A 総研ホールディングス	12,000	1,349.00	16,188,000	貸付有価証券 8,400株
エイチ・アイ・エス	34,600	1,580.00	54,668,000	貸付有価証券 24,100株
ラックランド	4,500	1,066.00	4,797,000	貸付有価証券 2,300株
共立メンテナンス	34,000	3,492.00	118,728,000	貸付有価証券 23,600株
イチネンホールディングス	10,600	1,608.00	17,044,800	
建設技術研究所	11,200	2,678.00	29,993,600	
スペース	7,900	1,158.00	9,148,200	
燦ホールディングス	9,100	1,476.00	13,431,600	
スバル興業	4,000	3,075.00	12,300,000	
タナベコンサルティンググループ	7,800	734.00	5,725,200	
ナガワ	2,900	6,220.00	18,038,000	貸付有価証券 1,700株
東京都競馬	7,900	4,455.00	35,194,500	
カナモト	16,800	3,180.00	53,424,000	
ニシオホールディングス	9,000	3,935.00	35,415,000	
トランス・コスモス	13,800	3,340.00	46,092,000	
乃村工藝社	47,300	893.00	42,238,900	
藤田観光	4,800	10,020.00	48,096,000	
KNT - CTホールディングス	6,500	1,005.00	6,532,500	
トーカイ	9,600	2,175.00	20,880,000	
セコム	220,500	5,342.00	1,177,911,000	
セントラル警備保障	5,900	2,374.00	14,006,600	
丹青社	22,000	1,103.00	24,266,000	
メイテックグループホールディングス	40,000	3,229.00	129,160,000	
応用地質	9,800	2,811.00	27,547,800	
船井総研ホールディングス	21,700	2,409.00	52,275,300	
学究社	4,400	2,236.00	9,838,400	
ナック	9,800	553.00	5,419,400	貸付有価証券 4,000株
ダイセキ	26,100	3,510.00	91,611,000	
ステップ	4,000	2,235.00	8,940,000	
合 計	200,792,900		416,016,972,010	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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。

外国株式マザーファンド

貸借対照表

	2025年 6月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	4,606,808,661
コール・ローン	2,610,558,559
株式	581,942,182,693
投資信託受益証券	109,226,149
投資証券	10,333,693,202
派生商品評価勘定	804,323,943
未収入金	13,610,823
未収配当金	749,310,532
未収利息	33,416
差入委託証拠金	5,252,991,132
流動資産合計	606,422,739,110
資産合計	606,422,739,110
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,940,230
前受金	799,603,252
未払解約金	1,256,253,282
流動負債合計	2,072,796,764
負債合計	2,072,796,764
純資産の部	
元本等	
元本	79,920,548,227
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	524,429,394,119
元本等合計	604,349,942,346
純資産合計	604,349,942,346
負債純資産合計	606,422,739,110

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 6月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(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。 (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。 (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。 (4) 投資証券

	2025年 6月10日現在
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	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。 (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。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 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。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 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。
4. 収益及び費用の計上基準	(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。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (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。

(貸借対照表に関する注記)

	2025年 6月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	79,920,548,227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 7.5619円 (1万口当たり純資産額) (75,619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

	2025年 6月10日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	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。 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。 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。
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

	2025年 6月10日現在
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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	2025年 6月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 6月11日
期首元本額	78,733,268,013円
期中追加設定元本額	8,496,575,974円
期中一部解約元本額	7,309,295,760円
期末元本額	79,920,548,227円
期末元本額の内訳	
外国株式インデックスファンド	1,329,896,425円
D C 外国株式インデックスファンド	5,084,623,929円
D C 外国株式インデックスファンド L	31,085,427,531円
D C バランスファンド 3 0	408,603,690円
D C バランスファンド 5 0	988,036,533円
D C バランスファンド 7 0	800,504,204円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	223,993,831円
外国株式インデックス e	3,905,446,906円
インデックスコレクション（外国株式）	20,666,953,807円
インデックスコレクション（バランス株式 3 0）	2,290,942,336円
インデックスコレクション（バランス株式 5 0）	1,079,876,573円
インデックスコレクション（バランス株式 7 0）	1,382,824,933円
私募外国株式パッシブファンド（適格機関投資家専用）	5,679,194,664円
外国株式パッシブファンド私募 A（適格機関投資家専用）	1,552,078,210円
外国株式インデックスファンド V A（適格機関投資家専用）	232,039,296円
バランス V A 3 0（適格機関投資家専用）	7,322,607円
バランス V A 5 0（適格機関投資家専用）	102,854,508円
V A バランスファンド（株 2 5 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	13,788,207円
V A バランスファンド（株 5 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	39,405,676円
V A バランスファンド（株 6 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	52,301,991円
バランス V A 2 5（適格機関投資家専用）	73,190,631円
バランス V A 3 7 . 5（適格機関投資家専用）	94,538,638円
バランス V A 5 0 L（適格機関投資家専用）	1,919,840,660円
バランス V A 7 5（適格機関投資家専用）	249,445,340円

区分	2025年 6月10日現在
V A バランスファンド（株 4 0 / 1 0 0 ）（適格機関投資家専用）	36,989,784円
V A ポートフォリオ 4 0 （適格機関投資家専用）	307,425,016円
V A ポートフォリオ 2 0 （適格機関投資家専用）	4,410,690円
バランス V A 4 0 （適格機関投資家専用）	38,898,597円
V A バランスファンド 2 （株 4 0 / 1 0 0 ）（適格機関投資家専用）	34,454,984円
V A バランス 5 0 - 5 0 （適格機関投資家専用）	119,955,462円
V A ファンド 2 5 （適格機関投資家専用）	1,992,437円
バランス V A 2 5 L （適格機関投資家専用）	29,140,934円
V A バランス 2 0 - 8 0 （適格機関投資家専用）	80,975,377円
私募外国株式インデックスファンド A L （適格機関投資家専用）	3,173,820円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 6月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	2,930,135,811
投資信託受益証券	19,145,632
投資証券	3,106,053
合計	2,914,096,232

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 6月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	10,575,185,155	-	11,374,788,407	799,603,252
合計		10,575,185,155	-	11,374,788,407	799,603,252

(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

（2025年 6月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,386,473,110	-	1,374,283,711	12,189,399
	アメリカドル	1,063,976,150	-	1,049,584,552	14,391,598
	カナダドル	17,985,320	-	17,957,559	27,761
	ユーロ	246,234,900	-	247,918,800	1,683,900
	イギリスポンド	58,276,740	-	58,822,800	546,060
	売建	537,109,550	-	537,139,690	30,140
	アメリカドル	434,010,000	-	434,031,900	21,900

	カナダドル	15,841,800	-	15,843,795	1,995
	ユーロ	57,844,850	-	57,849,400	4,550
	イギリスポンド	29,412,900	-	29,414,595	1,695
合計		1,923,582,660	-	1,911,423,401	12,219,539

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	56,594	38.33	2,169,248.02	
	CHENIERE ENERGY INC	12,816	228.78	2,932,044.48	
	CHEVRON CORP	96,844	140.76	13,631,761.44	
	CONOCOPHILLIPS	76,230	88.04	6,711,289.20	
	COTERRA ENERGY INC	41,058	25.95	1,065,455.10	
	DEVON ENERGY CORPORATION	36,666	32.65	1,197,144.90	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	10,676	142.13	1,517,379.88	
	EOG RESOURCES INC	33,038	114.33	3,777,234.54	
	EQT CORPORATION	31,839	54.90	1,747,961.10	
	EXPAND ENERGY CORP	11,833	114.94	1,360,085.02	
	EXXON MOBIL	257,240	104.97	27,002,482.80	
	HALLIBURTON CO	51,295	21.00	1,077,195.00	
	HESS CORP	18,105	136.63	2,473,686.15	
	KINDER MORGAN INC	115,314	27.53	3,174,594.42	
	MARATHON PETROLEUM CORP	18,416	160.27	2,951,532.32	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	42,607	43.24	1,842,326.68	
	ONEOK INC	35,918	81.12	2,913,668.16	
	PHILLIPS 66	23,509	116.10	2,729,394.90	
	SCHLUMBERGER	82,516	34.12	2,815,445.92	
	TARGA RESOURCES CORP	12,379	162.80	2,015,301.20	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,188	1,105.04	1,312,787.52	
	VALERO ENERGY CORP	18,652	128.26	2,392,305.52	
	WILLIAMS COS	71,452	59.66	4,262,826.32	
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	12,937	279.92	3,621,325.04	
	AMCOR PLC	133,438	9.18	1,224,960.84	
	AVERY DENNISON CORP	4,953	179.64	889,756.92	
	BALL CORP	17,147	54.23	929,881.81	

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,379	92.85	963,690.15
CORTEVA INC	40,775	72.01	2,936,207.75
CRH PLC	41,074	93.18	3,827,275.32
CROWN HOLDINGS INC	6,218	100.65	625,841.70
DOW INC	42,336	29.39	1,244,255.04
DUPONT DE NEMOURS INC	23,669	68.58	1,623,220.02
ECOLAB INC	14,774	266.35	3,935,054.90
FREEMPORT-MCMORAN INC	86,657	42.34	3,669,057.38
INT'L PAPER CO	28,836	48.00	1,384,128.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	13,928	78.20	1,089,169.60
LINDE PLC	27,813	472.17	13,132,464.21
LYONDELLBASELL INDU-CL A	14,698	58.48	859,539.04
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,496	554.48	1,938,462.08
NEWMONT CORPORATION	65,758	53.28	3,503,586.24
NUCOR CORP	14,369	122.53	1,760,633.57
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,174	196.59	1,017,156.66
PPG INDUSTRIES INC	13,874	113.46	1,574,144.04
RELIANCE INC	3,200	309.13	989,216.00
RPM INTERNATIONAL INC	6,894	115.71	797,704.74
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	14,099	357.95	5,046,737.05
SMURFIT WESTROCK PLC	32,309	43.99	1,421,272.91
STEEL DYNAMICS INC	8,151	133.63	1,089,218.13
VULCAN MATERIALS CO	7,535	266.00	2,004,310.00
3 M COMPANY	32,049	144.23	4,622,427.27
AECOM	7,200	110.93	798,696.00
AERCAP HOLDINGS NV	10,745	115.95	1,245,882.75
ALLEGION PLC	4,638	139.60	647,464.80
AMETEK INC	13,992	178.64	2,499,530.88
AXON ENTERPRISE INC	4,406	783.80	3,453,422.80
BOEING CO	44,913	217.51	9,769,026.63
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6,900	112.96	779,424.00
CARLISLE COS INC	2,870	379.19	1,088,275.30
CARRIER GLOBAL CORP	47,961	71.65	3,436,405.65
CATERPILLAR	28,272	358.07	10,123,355.04
CNH INDUSTRIAL NV	57,411	12.85	737,731.35
CUMMINS INC	7,929	325.68	2,582,316.72
DEERE&CO	15,208	521.68	7,933,709.44
DOVER CORP	8,451	180.73	1,527,349.23
EATON CORP	22,922	325.81	7,468,216.82
EMCOR GROUP INC	2,546	473.79	1,206,269.34
EMERSON ELECTRIC CO	33,885	125.60	4,255,956.00
FASTENAL CO	69,814	42.13	2,941,263.82

FERGUSON ENTERPRISES INC	11,566	213.83	2,473,157.78
FORTIVE CORP	20,480	73.21	1,499,340.80
GE AEROSPACE	63,192	251.41	15,887,100.72
GE VERNOVA INC	16,349	480.00	7,847,520.00
GENERAL DYNAMICS CORP	13,560	277.31	3,760,323.60
GRACO INC	8,952	85.01	761,009.52
GRAINGER (WW) INC	2,794	1,078.36	3,012,937.84
HEICO CORP	2,252	303.72	683,977.44
HEICO CORP-CLASS A	4,228	238.12	1,006,771.36
HONEYWELL INTL INC	38,321	227.13	8,703,848.73
HOWMET AEROSPACE INC	22,727	172.87	3,928,816.49
HUBBELL INC	3,270	392.34	1,282,951.80
IDEX CORP	3,983	183.23	729,805.09
ILLINOIS TOOL WORKS	17,252	247.28	4,266,074.56
INGERSOLL-RAND INC	22,994	83.46	1,919,079.24
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,600	43.84	420,864.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	39,654	103.54	4,105,775.16
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	11,282	245.41	2,768,715.62
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,906	556.09	1,059,907.54
LOCKHEED MARTIN CORP	12,498	480.83	6,009,413.34
MASCO CORP	12,110	63.72	771,649.20
NORDSON CORP	3,191	219.28	699,722.48
NORTHROP GRUMMAN CORP	8,302	491.36	4,079,270.72
OTIS WORLDWIDE CORP	23,094	95.32	2,201,320.08
OWENS CORNING	4,965	137.12	680,800.80
PACCAR INC	29,938	94.43	2,827,045.34
PARKER HANNIFIN CORP	7,433	669.88	4,979,218.04
PENTAIR PLC	9,772	99.67	973,975.24
QUANTA SERVICES INC	8,794	355.66	3,127,674.04
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,432	324.35	2,086,219.20
RTX CORP	78,429	140.98	11,056,920.42
SNAP-ON INC	3,310	320.76	1,061,715.60
TEXTRON	10,911	77.08	841,019.88
TRANE TECHNOLOGIES PLC	13,119	427.77	5,611,914.63
TRANSDIGM GROUP INC	3,231	1,460.06	4,717,453.86
UNITED RENTALS INC	3,928	707.21	2,777,920.88
VERTIV HOLDINGS CO-A	21,018	112.00	2,354,016.00
WABTEC CORP	10,381	205.37	2,131,945.97
WATSCO INC	2,000	444.48	888,960.00
XYLEM INC	14,075	127.63	1,796,392.25
AUTOMATIC DATA PROCESS	23,954	318.57	7,631,025.78
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	7,038	101.90	717,172.20

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	6,756	243.71	1,646,504.76
CINTAS CORP	21,288	224.60	4,781,284.80
COPART INC	56,038	50.15	2,810,305.70
EQUIFAX INC	6,976	268.52	1,873,195.52
JACOBS SOLUTIONS INC	7,866	127.74	1,004,802.84
LEIDOS HOLDINGS	6,940	146.34	1,015,599.60
PAYCHEX INC	18,498	156.97	2,903,631.06
PAYCOM SOFTWARE INC	2,625	258.45	678,431.25
REPUBLIC SERVICES INC	12,999	249.40	3,241,950.60
ROLLINS INC	15,210	57.06	867,882.60
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	12,962	81.22	1,052,773.64
TRANSUNION	10,758	87.36	939,818.88
VERALTO CORP	14,528	99.72	1,448,732.16
VERISK ANALYTICS INC	8,140	313.27	2,550,017.80
WASTE CONNECTIONS INC	14,985	188.99	2,832,015.15
WASTE MANAGEMENT INC	24,173	233.99	5,656,240.27
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,274	95.74	600,672.76
CSX CORP	112,980	31.98	3,613,100.40
DELTA AIR LINES INC	10,884	51.20	557,260.80
EXPEDITORS INTL WASH INC	8,512	113.00	961,856.00
FEDEX CORP	13,559	222.18	3,012,538.62
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	134,628	4.98	670,447.44
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,321	141.64	612,026.44
NORFOLK SOUTHERN CORP	13,411	250.57	3,360,394.27
OLD DOMINION FREIGHT LINE	11,264	162.21	1,827,133.44
U-HAUL HOLDING CO	5,076	57.34	291,057.84
UBER TECHNOLOGIES INC	111,700	87.12	9,731,304.00
UNION PACIFIC CORP	35,223	224.14	7,894,883.22
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	4,803	83.47	400,906.41
UNITED PARCEL SERVICE B	42,301	99.31	4,200,912.31
APTIV PLC	13,353	67.19	897,188.07
FORD MOTOR COMPANY	234,591	10.34	2,425,670.94
GENERAL MOTORS CO	58,822	47.93	2,819,338.46
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	40,190	14.40	578,736.00
TESLA INC	171,206	308.58	52,830,747.48
DECKERS OUTDOOR CORP	8,400	110.91	931,644.00
DR HORTON INC	17,138	122.65	2,101,975.70
GARMIN LTD	9,152	208.29	1,906,270.08
LENNAR CORP-CL A	13,582	110.37	1,499,045.34
LULULEMON ATHLETICA INC	6,410	259.04	1,660,446.40
NIKE B	69,265	61.91	4,288,196.15
NVR INC	188	7,138.62	1,342,060.56

PULTE GROUP INC	12,386	101.47	1,256,807.42
AIRBNB INC-CLASS A	25,073	139.01	3,485,397.73
BOOKING HOLDINGS INC	1,942	5,539.41	10,757,534.22
CARNIVAL CORPORATION	57,539	24.21	1,393,019.19
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	79,300	51.13	4,054,609.00
DARDEN RESTAURANTS INC	6,950	219.70	1,526,915.00
DOMINO'S PIZZA INC	2,103	467.95	984,098.85
DOORDASH INC - A	21,638	217.49	4,706,048.62
DRAFTKINGS INC	24,000	36.20	868,800.00
EXPEDIA GROUP INC	7,097	176.62	1,253,472.14
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	10,117	263.52	2,666,031.84
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	14,280	252.07	3,599,559.60
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,200	133.97	428,704.00
LAS VEGAS SANDS CORP	23,365	41.90	978,993.50
MARRIOTT INTL A	13,639	265.93	3,627,019.27
MCDONALD'S CORP	42,534	304.78	12,963,512.52
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,331	273.99	4,200,540.69
STARBUCKS CORP	66,486	90.67	6,028,285.62
YUM BRANDS INC	16,259	143.14	2,327,313.26
ALPHABET INC-CL A	344,972	176.09	60,746,119.48
ALPHABET INC-CL C	292,676	177.63	51,988,037.88
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	5,239	394.56	2,067,099.84
COMCAST CORP-CL A	224,579	34.60	7,770,433.40
ELECTRONIC ARTS INC	14,435	146.92	2,120,790.20
FOX CORP - CLASS A	14,455	54.10	782,015.50
FOX CORP- CLASS B	6,975	49.56	345,681.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	12,328	97.68	1,204,199.04
LIVE NATION ENTERTAINMENT	9,903	143.48	1,420,882.44
META PLATFORMS INC-CLASS A	129,482	694.06	89,868,276.92
NETFLIX INC	25,338	1,224.46	31,025,367.48
NEWS CORP-CLASS A	25,883	27.76	718,512.08
OMNICOM GROUP	10,921	71.55	781,397.55
PINTEREST INC- CLASS A	35,629	34.14	1,216,374.06
REDDIT INC-CL A	3,858	117.53	453,430.74
ROBLOX CORP -CLASS A	32,822	93.42	3,066,231.24
SEA LTD-ADR	22,168	164.58	3,648,409.44
SNAP INC - A	62,654	8.50	532,559.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	9,086	699.11	6,352,113.46
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10,120	233.50	2,363,020.00
THE WALT DISNEY CO	107,638	115.66	12,449,411.08
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	26,248	71.49	1,876,469.52
WARNER BROS DISCOVERY INC	143,312	9.53	1,365,763.36

AMAZON.COM	564,396	216.98	122,462,644.08
AUTOZONE INC	975	3,697.48	3,605,043.00
BEST BUY COMPANY INC	12,926	72.75	940,366.50
BURLINGTON STORES INC	3,549	246.94	876,390.06
CARVANA CO	7,465	339.91	2,537,428.15
DICK'S SPORTING GOODS INC	3,209	182.36	585,193.24
EBAY	26,830	79.36	2,129,362.95
GENUINE PARTS CO	7,768	125.25	972,942.00
HOME DEPOT	58,955	365.20	21,530,366.00
LKQ CORP	17,698	39.28	695,177.44
LOWES COMPANIES	32,897	223.61	7,356,098.17
MERCADOLIBRE INC	2,733	2,448.60	6,692,023.80
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,383	1,348.10	4,560,622.30
POOL CORP	2,087	298.25	622,447.75
ROSS STORES INC	19,707	142.16	2,801,547.12
TJX COMPANIES INC	66,238	126.35	8,369,171.30
TRACTOR SUPPLY COMPANY	32,225	50.51	1,627,684.75
ULTA BEAUTY INC	2,749	468.32	1,287,411.68
WILLIAMS-SONOMA INC	7,000	156.74	1,097,180.00
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	19,000	21.22	403,180.00
COSTCO WHOLESALE CORP	26,293	1,006.18	26,455,490.74
DOLLAR GENERAL CORP	12,157	113.31	1,377,509.67
DOLLAR TREE INC	11,506	93.85	1,079,838.10
KROGER CO	34,783	65.49	2,277,938.67
SYSCO CORP	28,275	75.23	2,127,128.25
TARGET (DAYTON HUDSON)	26,160	97.35	2,546,676.00
WALMART INC	261,356	97.45	25,469,142.20
ALTRIA GROUP INC	100,574	59.07	5,940,906.18
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	27,207	47.90	1,303,215.30
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	10,307	27.66	285,091.62
BUNGE GLOBAL SA	8,498	74.67	634,545.66
COCA-COLA CO	242,765	71.77	17,423,244.05
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	15,610	92.06	1,437,056.60
CONAGRA BRANDS INC	26,163	22.40	586,051.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	9,454	171.13	1,617,863.02
GENERAL MILLS INC	31,192	54.80	1,709,321.60
HERSHEY FOODS CORPORATION	8,938	166.91	1,491,841.58
HORMEL FOODS CORP	15,714	31.19	490,119.66
JM SMUCKER CO	6,809	111.85	761,586.65
KELLANOVA	16,208	81.99	1,328,893.92
KEURIG DR PEPPER INC	79,117	32.97	2,608,487.49
KRAFT HEINZ CO/THE	54,672	26.48	1,447,714.56

MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	13,652	75.22	1,026,903.44
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	10,122	52.10	527,356.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	76,844	66.70	5,125,494.80
MONSTER BEVERAGE CORP	43,508	63.00	2,741,004.00
PEPSICO INC	80,382	129.96	10,446,444.72
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	92,453	180.63	16,699,785.39
THE CAMPBELL'S COMPANY	10,059	34.27	344,721.93
TYSON FOODS INC	17,680	55.26	976,996.80
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,150	98.71	1,396,746.50
CLOROX COMPANY	7,594	127.50	968,235.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	45,149	90.87	4,102,689.63
ESTEE LAUDER CO-CL A	13,683	69.00	944,127.00
KENVUE INC	107,793	21.30	2,295,990.90
KIMBERLY-CLARK CORP	19,938	132.69	2,645,573.22
PROCTER & GAMBLE CO	139,040	162.56	22,602,342.40
ABBOTT LABORATORIES	101,902	133.40	13,593,726.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,193	180.93	758,639.49
BAXTER INTERNATIONAL	31,501	30.85	971,805.85
BECTON DICKINSON & CO	16,824	172.51	2,902,308.24
BOSTON SCIENTIFIC CORP	86,777	100.04	8,681,171.08
CARDINAL HEALTH	14,569	153.62	2,238,089.78
CENCORA INC	10,539	283.95	2,992,549.05
CENTENE CORP	29,946	55.76	1,669,788.96
COOPER COS INC/THE	12,215	71.97	879,113.55
CVS HEALTH CORP	73,487	63.86	4,692,879.82
DAVITA INC	3,092	137.78	426,015.76
DEXCOM INC	22,165	85.68	1,899,097.20
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	34,369	76.36	2,624,416.84
ELEVANCE HEALTH INC	13,315	389.61	5,187,657.15
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	25,756	71.67	1,845,932.52
HCA HEALTHCARE INC	11,263	373.01	4,201,211.63
HOLOGIC INC	12,961	64.57	836,891.77
HUMANA INC	6,841	233.07	1,594,431.87
IDEXX LABORATORIES INC	4,914	518.60	2,548,400.40
INSULET CORP	4,284	305.66	1,309,447.44
INTUITIVE SURGICAL INC	21,336	526.15	11,225,936.40
LABCORP HOLDINGS INC	5,238	255.73	1,339,513.74
MCKESSON CORP	7,488	708.22	5,303,151.36
MEDTRONIC PLC	76,954	87.45	6,729,627.30
MOLINA HEALTHCARE INC	3,516	297.00	1,044,252.00
QUEST DIAGNOSTICS	6,246	175.90	1,098,671.40
RESMED INC	8,586	250.98	2,154,914.28

SOLVENTUM CORP	8,012	74.92	600,259.04
STERIS PLC	5,851	242.70	1,420,037.70
STRYKER CORP	20,545	382.28	7,853,942.60
THE CIGNA GROUP	16,503	311.40	5,139,034.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	53,890	303.19	16,338,909.10
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,100	177.77	551,087.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	9,303	283.33	2,635,818.99
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	11,864	92.83	1,101,335.12
ABBVIE INC	104,983	189.16	19,858,584.28
AGILENT TECHNOLOGIES	17,321	116.74	2,022,053.54
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,854	304.00	2,387,616.00
AMGEN	31,610	289.98	9,166,267.80
AVANTOR INC	42,327	13.45	569,298.15
BIOGEN INC	8,034	134.15	1,077,761.10
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10,231	56.88	581,939.28
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	118,084	49.00	5,786,116.00
DANAHER CORP	37,598	199.20	7,489,521.60
ELI LILLY & CO	47,713	773.71	36,916,025.23
GILEAD SCIENCES INC	72,563	113.00	8,199,619.00
ILLUMINA INC	8,558	84.98	727,258.84
INCYTE CORP	10,628	69.89	742,790.92
IQVIA HOLDINGS INC	10,842	154.15	1,671,294.30
JOHNSON & JOHNSON	142,928	155.23	22,186,713.44
MERCK & CO	148,396	79.33	11,772,254.68
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,299	1,195.39	1,552,811.61
NATERA INC	6,797	164.19	1,115,999.43
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	6,281	125.73	789,710.13
PFIZER	339,107	23.97	8,128,394.79
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,283	517.60	3,252,080.80
REVVITY INC	6,426	92.88	596,846.88
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	23,158	33.39	773,245.62
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	68,316	18.07	1,234,470.12
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	22,408	408.53	9,154,340.24
UNITED THERAPEUTICS CORP	2,421	328.40	795,056.40
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14,903	446.15	6,648,973.45
WATERS CORP	3,306	348.33	1,151,578.98
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4,751	223.77	1,063,131.27
ZOETIS INC	26,169	164.61	4,307,679.09
BANK OF AMERICA CORP	428,834	44.87	19,241,781.58
CITIGROUP	110,117	78.17	8,607,845.89
CITIZENS FINANCIAL GROUP	25,193	41.35	1,041,730.55
FIFTH THIRD BANCORP	37,411	39.58	1,480,727.38

FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	573	1,831.72	1,049,575.56
HUNTINGTON BANCSHARES INC	89,580	16.23	1,453,883.40
JPMORGAN CHASE & CO	164,735	266.74	43,941,413.90
KEY CORP	58,990	16.28	960,357.20
M & T BANK CORP	9,606	184.29	1,770,289.74
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	23,164	178.74	4,140,333.36
REGIONS FINL CORP	56,690	22.09	1,252,282.10
TRUIST FINANCIAL CORP	76,097	40.45	3,078,123.65
US BANCORP	90,086	44.87	4,042,158.82
WELLS FARGO & CO	192,123	76.46	14,689,724.58
AMERICAN EXPRESS	32,693	301.56	9,858,901.08
AMERIPRISE FINANCIAL INC	5,526	518.09	2,862,965.34
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	23,698	133.51	3,163,919.98
ARES MANAGEMENT CORP - A	12,655	172.30	2,180,456.50
BANK NEW YORK CO	42,289	90.01	3,806,432.89
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	79,305	493.33	39,123,535.65
BLACKROCK INC	8,668	988.84	8,571,265.12
BLACKSTONE INC	42,529	139.98	5,953,209.42
BLOCK INC	31,222	65.84	2,055,656.48
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	38,287	198.99	7,618,730.13
CARLYLE GROUP INC/THE	15,027	46.58	699,957.66
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,992	219.55	1,315,543.60
CME GROUP INC	21,626	268.35	5,803,337.10
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	12,165	256.63	3,121,903.95
COREBRIDGE FINANCIAL INC	13,006	33.26	432,579.56
CORPAY INC	3,879	342.75	1,329,527.25
EQUITABLE HOLDINGS INC	18,461	54.58	1,007,601.38
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,368	426.76	1,010,567.68
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	31,029	81.69	2,534,759.01
FISERV INC	33,275	166.94	5,554,928.50
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,371	108.96	476,264.16
GLOBAL PAYMENTS INC	15,111	78.95	1,193,013.45
GOLDMAN SACHS GROUP INC	18,285	613.52	11,218,213.20
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	6,360	204.67	1,301,701.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	33,628	175.97	5,917,519.16
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4,616	179.96	830,695.36
KKR & CO INC	36,018	123.25	4,439,218.50
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	4,627	380.39	1,760,064.53
MASTERCARD INC-CLASS A	47,929	584.33	28,006,352.57
MOODY'S CORP	9,562	485.55	4,642,829.10
MORGAN STANLEY	70,454	131.95	9,296,405.30
MSCI INC	4,678	558.00	2,610,324.00

NASDAQ INC	24,462	85.65	2,095,170.30
NORTHERN TRUST CORP	11,862	108.74	1,289,873.88
PAYPAL HOLDINGS INC	54,043	73.55	3,974,862.65
PRICE T ROWE GROUP INC	13,208	94.98	1,254,495.84
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12,177	146.96	1,789,531.92
ROBINHOOD MARKETS INC - A	44,745	73.40	3,284,283.00
S&P GLOBAL INC	18,434	515.00	9,493,510.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	102,857	88.21	9,073,015.97
STATE STREET CORP	17,821	98.86	1,761,784.06
SYNCHRONY FINANCIAL	23,931	60.83	1,455,722.73
TOAST INC-CLASS A	28,589	43.45	1,242,192.05
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,542	137.43	899,067.06
VISA INC-CLASS A SHARES	102,029	366.66	37,409,953.14
AFLAC	31,141	102.51	3,192,263.91
ALLSTATE CORP	15,236	200.77	3,058,931.72
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,803	124.62	473,929.86
AMERICAN INT'L GROUP	33,853	85.18	2,883,598.54
AON PLC	11,563	353.83	4,091,336.29
ARCH CAPITAL GROUP LTD	22,403	92.35	2,068,917.05
ARTHUR J GALLAGHER & CO	15,392	317.83	4,892,039.36
BROWN & BROWN INC	13,365	107.86	1,441,548.90
CHUBB LTD	22,271	289.80	6,454,135.80
CINCINNATI FINANCIAL CORP	9,155	148.97	1,363,820.35
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,444	361.69	522,280.36
EVEREST GROUP LTD	2,474	340.62	842,693.88
FNF GROUP	15,987	54.84	876,727.08
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	16,673	126.87	2,115,303.51
LOEWS CORP	10,482	88.36	926,189.52
MARKEL GROUP INC	702	1,943.58	1,364,393.16
MARSH & MCLENNAN COS	28,680	222.52	6,381,873.60
METLIFE INC	33,455	79.62	2,663,687.10
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,725	76.84	977,789.00
PROGRESSIVE CORP	34,542	271.31	9,371,590.02
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	20,869	105.82	2,208,357.58
TRAVELERS COS INC/THE	13,220	267.78	3,540,051.60
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,009	301.17	1,809,730.53
WR BERKLEY CORP	19,276	72.74	1,402,136.24
WEYERHAEUSER CO	40,664	27.01	1,098,334.64
ACCENTURE PLC-CL A	36,707	316.62	11,622,170.34
ADOBE INC	25,550	416.26	10,635,443.00
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	8,949	78.08	698,737.92
ANSYS INC	4,871	342.14	1,666,563.94

APPROVIN CORP-CLASS A	13,975	383.60	5,360,810.00
ATLASSIAN CORP-CL A	9,723	214.99	2,090,347.77
AUTODESK INC	12,745	297.21	3,787,941.45
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,160	47.79	389,966.40
CADENCE DESIGN SYSTEMS	16,083	301.66	4,851,597.78
CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,694	227.80	1,069,293.20
CLOUDFLARE INC - CLASS A	18,306	177.80	3,254,806.80
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	28,407	80.47	2,285,911.29
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	14,388	464.39	6,681,643.32
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,784	397.94	1,107,864.96
DATADOG INC - CLASS A	15,775	121.17	1,911,456.75
DOCUSIGN INC	10,873	78.58	854,400.34
DYNATRACE INC	18,651	54.21	1,011,070.71
FAIR ISAAC CORP	1,454	1,749.41	2,543,642.14
FORTINET INC	38,809	102.08	3,961,622.72
GARTNER INC	4,549	421.53	1,917,539.97
GEN DIGITAL INC	29,838	29.33	875,148.54
GODADDY INC - CLASS A	8,654	179.67	1,554,864.18
HUBSPOT INC	2,971	606.06	1,800,604.26
INTL BUSINESS MACHINES CORP	55,130	272.08	14,999,770.40
INTUIT INC	16,488	764.38	12,603,097.44
MICROSOFT CORP	417,180	472.75	197,221,845.00
MICROSTRATEGY INC-CL A	14,881	392.12	5,835,137.72
MONDAY.COM LTD	2,400	309.02	741,648.00
MONGODB INC	4,115	217.23	893,901.45
NUTANIX INC - A	14,588	75.44	1,100,518.72
OKTA INC	9,345	101.20	945,714.00
ORACLE CORP	99,975	177.15	17,710,571.25
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	127,274	132.06	16,807,804.44
PALO ALTO NETWORKS INC	39,622	196.33	7,778,987.26
PTC INC	7,030	170.19	1,196,435.70
ROPER TECHNOLOGIES INC	6,369	573.08	3,649,946.52
SALESFORCE INC	57,101	272.25	15,545,747.25
SAMSARA INC-CL A	16,923	44.69	756,288.87
SERVICENOW INC	12,320	1,026.86	12,650,915.20
SNOWFLAKE INC-CLASS A	19,236	210.85	4,055,910.60
SYNOPSYS INC	9,328	495.77	4,624,542.56
TWILIO INC - A	9,334	121.42	1,133,334.28
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,478	580.17	1,437,661.26
VERISIGN INC	5,329	279.88	1,491,480.52
WIX.COM LTD	3,273	153.96	503,911.08
WORKDAY INC-CLASS A	12,333	252.90	3,119,015.70

ZOOM COMMUNICATIONS INC	15,053	80.26	1,208,153.78
ZSCALER INC	6,238	299.90	1,870,776.20
AMPHENOL CORPORATION	72,706	92.96	6,758,749.76
APPLE INC	887,417	201.45	178,770,154.65
ARISTA NETWORKS INC	64,378	96.80	6,231,790.40
CDW CORP/DE	7,411	177.43	1,314,933.73
CISCO SYSTEMS	236,455	65.90	15,582,384.50
CORNING	48,294	50.89	2,457,681.66
DELL TECHNOLOGIES -C	18,365	114.22	2,097,650.30
F5 INC	3,114	294.73	917,789.22
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	75,299	18.31	1,378,724.69
HP INC	53,353	25.12	1,340,227.36
JABIL INC	5,732	177.38	1,016,742.16
JUNIPER NETWORKS INC	21,097	35.76	754,428.72
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	10,706	162.56	1,740,367.36
MOTOROLA SOLUTIONS INC	9,722	412.77	4,012,949.94
NETAPP INC	11,393	103.06	1,174,162.58
PURE STORAGE INC - CLASS A	19,185	55.54	1,065,534.90
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	12,887	130.17	1,677,500.79
SUPER MICRO COMPUTER INC	30,990	43.12	1,336,288.80
TE CONNECTIVITY PLC	17,335	166.00	2,877,610.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,845	505.36	1,437,749.20
TRIMBLE IMS HOLDINGS	13,869	72.36	1,003,560.84
WESTERN DIGITAL CORP	20,197	57.02	1,151,632.94
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,892	298.63	863,637.96
AT&T INC	421,365	27.86	11,739,228.90
T-MOBILE US INC	26,895	237.95	6,399,665.25
VERIZON COMMUNICATIONS	247,587	43.65	10,807,172.55
ALLIANT ENERGY CORPORATION	16,451	60.48	994,956.48
AMEREN CORPORATION	14,991	95.93	1,438,086.63
AMERICAN ELECTRIC POWER	30,895	101.41	3,133,061.95
AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,087	139.81	1,550,073.47
ATMOS ENERGY CORP	9,420	151.97	1,431,557.40
CENTERPOINT ENERGY INC	36,651	36.54	1,339,227.54
CMS ENERGY CORP	17,231	69.66	1,200,311.46
CONSOLIDATED EDISON INC	20,558	101.11	2,078,619.38
CONSTELLATION ENERGY	18,305	299.66	5,485,276.30
DOMINION ENERGY INC	52,081	55.67	2,899,349.27
DTE ENERGY COMPANY	12,475	133.90	1,670,402.50
DUKE ENERGY CORP	45,215	115.47	5,220,976.05
EDISON INTL	21,304	49.42	1,052,843.68
ENTERGY CORP	24,548	82.81	2,032,819.88

	ESSENTIAL UTILITIES INC	18,012	37.89	682,474.68	
	EVERGY INC	14,737	67.32	992,094.84	
	EVERSOURCE ENERGY	21,065	65.64	1,382,706.60	
	EXELON CORP	59,536	42.20	2,512,419.20	
	FIRSTENERGY CORP	30,792	39.82	1,226,137.44	
	NEXTERA ENERGY INC	123,006	71.90	8,844,131.40	
	NISOURCE INC	25,553	39.35	1,005,510.55	
	NRG ENERGY INC	12,298	155.05	1,906,804.90	
	PG&E CORP	128,135	14.58	1,868,208.30	
	PPL CORPORATION	45,254	33.92	1,535,015.68	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	28,637	79.69	2,282,082.53	
	SEMPRA	38,151	74.69	2,849,498.19	
	SOUTHERN CO	63,803	88.50	5,646,565.50	
	VISTRA CORP	19,603	169.37	3,320,160.11	
	WEC ENERGY GROUP INC	18,373	104.89	1,927,143.97	
	XCEL ENERGY INC	33,943	68.38	2,321,022.34	
	ADVANCED MICRO DEVICES	95,148	121.73	11,582,366.04	
	ANALOG DEVICES	28,647	227.66	6,521,776.02	
	APPLIED MATERIALS	48,597	169.79	8,251,284.63	
	BROADCOM INC	264,159	244.28	64,528,760.52	
	ENTEGRIS INC	8,008	78.47	628,387.76	
	FIRST SOLAR INC	5,850	160.16	936,936.00	
	INTEL CORP	262,409	20.48	5,374,136.32	
	KLA CORP	7,778	829.29	6,450,217.62	
	LAM RESEARCH CORP	75,850	88.30	6,697,555.00	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	50,387	69.14	3,483,757.18	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	31,692	68.05	2,156,640.60	
	MICRON TECHNOLOGY	65,498	110.95	7,267,003.10	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,829	706.28	1,998,066.12	
	NVIDIA CORP	1,441,341	142.63	205,578,466.83	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	15,107	213.08	3,218,999.56	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	24,703	52.38	1,293,943.14	
	QUALCOMM	64,427	155.41	10,012,600.07	
	TERADYNE INC	9,235	86.80	801,598.00	
	TEXAS INSTRUMENTS	53,552	199.21	10,668,093.92	
	CBRE GROUP INC-A	17,986	128.84	2,317,316.24	
	COSTAR GROUP INC	25,311	78.92	1,997,544.12	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	64,300	5.48	352,364.00	
	ZILLOW GROUP INC-C	8,148	70.28	572,641.44	
	アメリカドル 小計	21,418,685		3,049,261,600.40 (441,258,646,193)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	36,244	29.42	1,066,298.48	

CAMECO CORP	26,843	91.60	2,458,818.80
CANADIAN NATURAL RESOURCES	122,354	43.28	5,295,481.12
CENOVUS ENERGY INC	83,349	18.77	1,564,460.73
ENBRIDGE	132,163	62.70	8,286,620.10
IMPERIAL OIL	11,645	100.54	1,170,788.30
KEYERA CORP	10,963	41.97	460,117.11
PEMBINA PIPELINE CORP	32,665	51.06	1,667,874.90
SUNCOR ENERGY	73,948	50.62	3,743,247.76
TC ENERGY CORP	61,689	67.66	4,173,877.74
TOURMALINE OIL CORP	20,945	64.30	1,346,763.50
WHITECAP RESOURCES INC	72,100	8.83	636,643.00
AGNICO EAGLE MINES	29,877	162.19	4,845,750.63
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	24,420	37.24	909,400.80
BARRICK MINING CORP	101,706	27.79	2,826,409.74
CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,302	77.90	568,825.80
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	44,533	21.51	957,904.83
FRANCO-NEVADA CORP	11,522	228.63	2,634,274.86
IVANHOE MINES LTD-CL A	35,897	11.25	403,841.25
KINROSS GOLD CORP	74,937	20.66	1,548,198.42
LUNDIN GOLD INC	6,808	68.42	465,803.36
LUNDIN MINING CORP	47,730	14.37	685,880.10
NUTRIEN LTD	30,831	82.79	2,552,498.49
PAN AMERICAN SILVER CORP	24,343	39.99	973,476.57
TECK RESOURCES LTD-CL B	27,966	53.37	1,492,545.42
WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,575	103.71	370,763.25
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	26,120	121.96	3,185,595.20
CAE INC	16,864	37.31	629,195.84
STANTEC INC	6,135	143.69	881,538.15
TOROMONT INDUSTRIES LTD	4,269	119.67	510,871.23
WSP GLOBAL INC	7,506	275.26	2,066,101.56
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	20,483	32.01	655,660.83
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	11,755	69.38	815,561.90
RB GLOBAL INC	11,793	145.34	1,713,994.62
THOMSON REUTERS CORP	9,577	263.63	2,524,784.51
CANADIAN NATL RAILWAY CO	31,884	143.16	4,564,513.44
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	54,877	111.78	6,134,151.06
TFI INTERNATIONAL INC	4,630	120.25	556,757.50
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,682	50.99	748,635.18
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,000	65.52	655,200.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	17,311	95.46	1,652,508.06
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,586	177.49	458,989.14
DOLLARAMA INC	16,822	175.34	2,949,569.48

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	45,716	71.77	3,281,037.32	
EMPIRE CO LTD 'A'	7,330	51.28	375,882.40	
LOBLAW COMPANIES LTD	9,068	221.42	2,007,836.56	
METRO INC	13,489	103.63	1,397,865.07	
WESTON (GEORGE) LTD	3,705	266.97	989,123.85	
SAPUTO INC	17,963	26.56	477,097.28	
BANK MONTREAL	42,340	147.91	6,262,509.40	
BANK NOVA SCOTIA	71,603	73.99	5,297,905.97	
CANADIAN IMPERIAL BANK	53,925	94.03	5,070,567.75	
NATIONAL BANK OF CANADA	22,772	134.88	3,071,487.36	
ROYAL BANK OF CANADA	84,407	174.66	14,742,526.62	
TORONTO-DOMINION BANK	102,953	95.92	9,875,251.76	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	24,728	75.37	1,863,749.36	
BROOKFIELD CORP	79,153	80.17	6,345,696.01	
IGM FINANCIAL INC	3,890	44.00	171,160.00	
TMX GROUP LTD	16,225	55.08	893,673.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,198	2,264.71	2,713,122.58	
GREAT-WEST LIFECO INC	15,674	51.54	807,837.96	
IA FINANCIAL CORP INC	5,415	140.95	763,244.25	
INTACT FINANCIAL CORP	11,600	307.92	3,571,872.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	100,823	44.28	4,464,442.44	
POWER CORP OF CANADA	35,872	52.29	1,875,746.88	
SUN LIFE FINANCIAL INC	32,024	89.02	2,850,776.48	
CGI INC - CL A	11,043	147.90	1,633,259.70	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,203	4,881.20	5,872,083.60	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	4,402	137.57	605,583.14	
OPEN TEXT CORP	15,045	38.53	579,683.85	
SHOPIFY INC - CLASS A	70,929	147.55	10,465,573.95	
CELESTICA INC	6,797	167.83	1,140,740.51	
BCE INC	3,102	30.25	93,835.50	
QUEBECOR INC -CL B	9,679	38.95	376,997.05	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	22,766	36.46	830,048.36	
TELUS CORP	23,120	22.34	516,500.80	
ALTAGAS INCOME LTD	14,516	38.25	555,237.00	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	6,264	43.57	272,922.48	
CANADIAN UTILITIES LTD A	5,978	37.51	224,234.78	
EMERA INC	19,067	60.48	1,153,172.16	
FORTIS INC	29,864	64.78	1,934,589.92	
HYDRO ONE LTD	20,457	49.07	1,003,824.99	
FIRSTSERVICE CORP	2,028	242.46	491,708.88	
カナダドル 小計	2,491,782		190,730,601.73 (20,148,780,766)	

ユーロ	ENI	145,888	13.35	1,947,604.80	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	19,250	15.28	294,140.00	
	NESTE OIL OYJ	21,882	9.91	216,894.38	
	OMV AG	5,864	43.42	254,614.88	
	REPSOL SA	71,632	12.01	860,658.48	
	TENARIS SA	27,420	15.46	424,050.30	
	TOTALENERGIES SE	120,670	52.33	6,314,661.10	
	AIR LIQUIDE	34,931	182.78	6,384,688.18	
	AKZO NOBEL	9,224	58.74	541,817.76	
	ARCELORMITTAL	29,386	26.63	782,549.18	
	ARKEMA	4,519	61.80	279,274.20	
	BASF SE	52,265	42.30	2,210,809.50	
	COVESTRO AG-TEND	10,438	60.40	630,455.20	
	DSM-FIRMENICH AG	10,830	97.68	1,057,874.40	
	EVONIK INDUSTRIES AG	19,273	19.22	370,427.06	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	8,131	180.45	1,467,238.95	
	STORA ENSO OYJ R	43,342	8.68	376,555.29	
	SYENSCO SA	3,676	69.16	254,232.16	
	SYMRISE AG	7,051	103.35	728,720.85	
	UPM KYMMENE OYJ	32,788	23.93	784,616.84	
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	8,794	57.35	504,335.90	
	AIRBUS SE	34,697	165.50	5,742,353.50	
	ALSTOM	16,908	18.67	315,672.36	
	BOUYGUES ORD	11,344	38.06	431,752.64	
	BRENTAG SE	6,434	61.02	392,602.68	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	29,498	37.93	1,118,859.14	
	DASSAULT AVIATION SA	1,210	308.20	372,922.00	
	EIFFAGE	4,432	119.90	531,396.80	
	FERROVIAL SE	29,779	44.73	1,332,014.67	
	GEA GROUP AG	7,649	58.95	450,908.55	
	IMCD NV	3,050	118.60	361,730.00	
	KINGSPAN GROUP PLC	9,798	75.75	742,198.50	
	KNORR-BREMSE AG	5,221	89.15	465,452.15	
	KONE OYJ-B	19,254	55.24	1,063,590.96	
	LEGRAND SA	15,620	109.20	1,705,704.00	
	LEONARDO SPA	26,079	52.06	1,357,672.74	
	METSO CORPORATION	35,225	10.83	381,486.75	
	MTU AERO ENGINES AG	3,650	355.10	1,296,115.00	
	PRYSMIAN SPA	15,275	58.08	887,172.00	
	RATIONAL AG	268	736.50	197,382.00	
	REXEL SA	15,000	25.27	379,050.00	
	RHEINMETALL AG	2,641	1,774.50	4,686,454.50	

SAFRAN SA	22,343	265.70	5,936,535.10
SAINT-GOBAIN	27,720	99.20	2,749,824.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	31,924	225.30	7,192,477.20
SIEMENS	44,745	219.30	9,812,578.50
SIEMENS ENERGY AG	41,282	86.14	3,556,031.48
THALES SA	5,540	259.10	1,435,414.00
VINCI S.A.	28,324	125.85	3,564,575.40
WARTSILA OYJ	30,397	19.15	582,102.55
BUREAU VERITAS SA	21,724	30.02	652,154.48
RANDSTAD NV	5,866	37.24	218,449.84
TELEPERFORMANCE	3,110	93.68	291,344.80
WOLTERS KLUWER	13,568	154.20	2,092,185.60
ADP	1,532	111.90	171,430.80
AENA SME SA	4,116	239.60	986,193.60
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	38,499	7.29	280,657.71
DHL GROUP	55,718	40.71	2,268,279.78
GETLINK	18,582	16.18	300,656.76
INPOST SA	17,408	14.50	252,416.00
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	81,288	4.01	326,208.74
RYANAIR HOLDINGS PLC	50,805	24.26	1,232,529.30
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	16,786	77.02	1,292,857.72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,480	72.70	252,996.00
CONTINENTAL AG	6,262	76.50	479,043.00
DR ING HC F PORSCHE AG	5,800	41.23	239,134.00
FERRARI NV	7,221	419.70	3,030,653.70
MERCEDES-BENZ GROUP AG	43,736	51.58	2,255,902.88
MICHELIN	41,067	32.66	1,341,248.22
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	8,889	34.31	304,981.59
RENAULT SA	11,301	43.45	491,028.45
STELLANTIS NV	123,544	8.71	1,077,056.59
VOLKSWAGEN AG-PFD	11,635	91.56	1,065,300.60
ADIDAS AG	9,989	213.50	2,132,651.50
HERMES INTERNATIONAL	1,841	2,325.00	4,280,325.00
KERING	4,318	177.74	767,481.32
LVMH	16,094	471.55	7,589,125.70
MONCLER SPA	12,416	53.74	667,235.84
ACCOR	12,281	46.23	567,750.63
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	25,319	74.78	1,893,354.82
DELIVERY HERO SE	8,935	23.86	213,189.10
FDJ UNITED	5,332	32.04	170,837.28
SODEXO	4,698	56.80	266,846.40
BOLLORE SE	51,405	5.37	276,301.87

CTS EVENTIM AG & CO KGAA	4,054	107.80	437,021.20
PUBLICIS GROUPE	13,443	95.10	1,278,429.30
SCOUT24 SE	4,128	119.10	491,644.80
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	63,039	27.52	1,734,833.28
D'IETEREN GROUP	1,617	179.20	289,766.40
INDITEX	62,116	48.67	3,023,185.72
PROSUS	75,028	47.86	3,591,215.22
ZALANDO SE	11,285	30.16	340,355.60
CARREFOUR	30,831	12.97	400,032.22
JERONIMO MARTINS	20,521	21.24	435,866.04
KESKO OYJ-B SHS	14,326	20.74	297,121.24
KONINKLIJKE AHOLD NV	52,445	36.04	1,890,117.80
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	58,237	62.12	3,617,682.44
DANONE (GROUPE)	38,398	73.88	2,836,844.24
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	47,108	5.79	273,132.18
HEINEKEN HOLDING NV	7,127	69.15	492,832.05
HEINEKEN NV	16,000	79.46	1,271,360.00
JDE PEET'S BV	9,274	24.28	225,172.72
KERRY GROUP PLC-A	11,061	96.25	1,064,621.25
LOTUS BAKERIES	24	9,040.00	216,960.00
PERNOD-RICARD	11,584	90.78	1,051,595.52
BEIERSDORF AG	5,845	118.15	690,586.75
HENKEL AG & CO KGAA	6,247	63.40	396,059.80
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	10,083	69.50	700,768.50
LOREAL	14,010	378.90	5,308,389.00
BIOMERIEUX	2,374	121.00	287,254.00
DIASORIN ITALIA SPA	1,418	93.90	133,150.20
ESSILORLUXOTTICA	17,681	249.30	4,407,873.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	13,908	50.10	696,790.80
FRESENIUS SE&CO KGAA	23,936	43.93	1,051,508.48
KONINKLIJKE PHILIPS	46,729	20.62	963,551.98
SIEMENS HEALTHINEERS AG	17,834	46.61	831,242.74
ARGENX SE	3,612	513.40	1,854,400.80
BAYER	54,521	26.48	1,443,988.68
EUROFINS SCIENTIFIC	6,490	58.54	379,924.60
GRIFOLS SA	14,240	10.37	147,668.80
IPSEN	1,866	104.00	194,064.00
MERCK KGAA	7,010	115.90	812,459.00
ORION OYJ-CLASS B	5,393	62.25	335,714.25
QIAGEN N.V.	12,358	40.34	498,521.72
RECORDATI SPA	5,195	54.45	282,867.75
SANOFI	65,797	87.47	5,755,263.59

SARTORIUS AG-VORZUG	1,716	207.00	355,212.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,435	194.10	278,533.50	
UCB (GROUPE)	7,747	160.50	1,243,393.50	
ABN AMRO BANK NV-CVA	30,543	23.36	713,484.48	
AIB GROUP PLC	116,846	7.07	826,685.45	
BANCO BILBAO VIZCAYA	343,811	13.25	4,555,495.75	
BANCO BPM SPA	78,110	10.38	810,781.80	
BANCO DE SABADELL SA	357,639	2.81	1,006,038.50	
BANCO SANTANDER SA	912,561	7.08	6,463,669.56	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	45,947	12.48	573,418.56	
BANKINTER SA	39,818	11.50	457,907.00	
BNP PARIBAS	59,550	78.49	4,674,079.50	
BPER BANCA SPA	57,618	7.93	457,141.21	
CAIXABANK	244,868	7.60	1,860,996.80	
COMMERZBANK AG	56,376	28.06	1,581,910.56	
CREDIT AGRICOLE SA	64,475	16.49	1,063,192.75	
ERSTE GROUP BANK AG	19,751	73.25	1,446,760.75	
FINECOBANK SPA	31,097	19.58	608,879.26	
ING GROEP NV-CVA	187,019	18.63	3,484,912.04	
INTESA SANPAOLO	895,552	5.01	4,487,611.07	
KBC GROEP NV	12,855	87.46	1,124,298.30	
MEDIOBANCA	29,447	19.86	584,817.42	
NORDEA BANK ABP	180,364	12.72	2,294,230.08	
SOCIETE GENERALE	41,916	49.02	2,054,722.32	
UNICREDIT SPA	81,099	58.29	4,727,260.71	
ADYEN NV	1,479	1,707.20	2,524,948.80	
AMUNDI SA	2,812	74.30	208,931.60	
BANCA MEDIOLANUM SPA	18,889	14.59	275,590.51	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	12,309	16.45	202,483.05	
DEUTSCHE BANK NAMEN	111,998	24.63	2,759,070.73	
DEUTSCHE BOERSE	11,288	281.70	3,179,829.60	
EDENRED	15,236	26.89	409,696.04	
EURAZEO SA	2,340	61.55	144,027.00	
EURONEXT NV	4,500	144.40	649,800.00	
EXOR NV	6,325	84.75	536,043.75	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,582	72.75	406,090.50	
NEXI SPA	36,598	5.23	191,700.32	
SOFINA	752	258.20	194,166.40	
AEGON LTD	94,195	6.32	596,065.96	
AGEAS	8,621	58.60	505,190.60	
ALLIANZ SE-REG	22,614	350.60	7,928,468.40	
ASR NEDERLAND NV	9,000	56.00	504,000.00	

AXA SA	105,025	42.39	4,452,009.75	
GENERALI	49,435	31.79	1,571,538.65	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	3,628	281.60	1,021,644.80	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	7,773	575.20	4,471,029.60	
NN GROUP NV	17,527	57.08	1,000,441.16	
POSTE ITALIANE SPA	25,777	19.05	491,051.85	
SAMPO OYJ-A SHS	152,155	9.33	1,419,910.46	
TALANX AG	2,850	114.10	325,185.00	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	22,848	17.46	398,926.08	
CAPGEMINI SA	9,097	150.60	1,370,008.20	
DASSAULT SYSTEMES SA	38,993	32.33	1,260,643.69	
NEMETSCHEK SE	3,320	126.80	420,976.00	
SAP SE	62,065	267.60	16,608,594.00	
NOKIA OYJ	300,315	4.74	1,424,093.73	
CELLNEX TELECOM SA	30,696	33.51	1,028,622.96	
DEUTSCHE TELEKOM	209,231	33.54	7,017,607.74	
ELISA A	7,825	46.36	362,767.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	14,877	10.25	152,489.25	
KPN (KON.)	227,886	4.11	938,662.43	
ORANGE	104,881	12.61	1,323,073.81	
TELECOM ITALIA ORD	489,749	0.38	187,916.69	
TELEFONICA	229,139	4.66	1,068,016.87	
ACCIONA SA	1,278	148.90	190,294.20	
E.ON SE	136,389	15.26	2,081,296.14	
EDP RENOVAVEIS SA	15,623	9.28	145,059.55	
EDP SA	189,324	3.53	669,828.31	
ELIA GROUP SA/NV	2,940	91.70	269,598.00	
ENDESA	17,138	26.93	461,526.34	
ENEL	476,463	7.94	3,783,116.22	
ENGIE	114,336	19.14	2,188,391.04	
FORTUM OYJ	26,655	15.50	413,285.77	
IBERDROLA SA	340,363	16.00	5,445,808.00	
REDEIA CORP SA	23,296	17.80	414,668.80	
RWE STAMM	38,586	33.55	1,294,560.30	
SNAM SPA	115,930	5.20	603,067.86	
TERNA SPA	80,424	8.88	714,165.12	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	42,469	30.07	1,277,042.83	
VERBUND AG	3,916	65.65	257,085.40	
ASM INTERNATIONAL NV	2,832	519.20	1,470,374.40	
ASML HOLDING NV	23,495	680.10	15,978,949.50	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	4,300	114.85	493,855.00	
INFINEON TECHNOLOGIES	77,479	36.41	2,821,397.78	

	STMICROELECTRONICS NV	37,319	25.76	961,524.03	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,774	74.60	281,540.40	
	VONOVIA SE	43,373	29.33	1,272,130.09	
	ユーロ 小計	11,040,811		338,643,207.09 (55,977,722,131)	
イギリスポンド	BP PLC	964,182	3.62	3,492,267.20	
	SHELL PLC-NEW	356,642	25.05	8,933,882.10	
	ANGLO AMERICAN PLC	65,188	21.96	1,431,528.48	
	ANTOFAGASTA PLC	22,358	18.94	423,572.31	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	8,013	30.83	247,040.79	
	GLENCORE PLC	587,098	2.91	1,709,042.27	
	MONDI PLC	23,525	12.23	287,710.75	
	RIO TINTO PLC REG	65,081	43.62	2,838,833.22	
	ASHTED GROUP PLC	25,115	43.12	1,082,958.80	
	BAE SYSTEMS PLC	182,519	19.22	3,508,927.77	
	BUNZL PLC	19,312	22.96	443,403.52	
	DCC PLC	7,161	46.60	333,702.60	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	75,000	4.84	363,450.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	490,992	8.88	4,360,990.94	
	SMITHS GROUP PLC	20,046	22.24	445,823.04	
	SPIRAX GROUP PLC	3,672	59.40	218,116.80	
	EXPERIAN PLC	52,941	37.39	1,979,463.99	
	INTERTEK GROUP PLC	10,295	47.52	489,218.40	
	RELX PLC	107,318	39.21	4,207,938.78	
	RENTOKIL INITIAL PLC	159,478	3.51	560,724.64	
	BARRATT REDROW PLC	79,405	4.50	357,322.50	
	COMPASS GROUP PLC	100,770	25.77	2,596,842.90	
	ENTAIN PLC	33,614	7.49	252,037.77	
	INTERCONTINENTAL HOTELS	8,641	85.26	736,731.66	
	PEARSON	34,302	10.90	374,063.31	
	WHITBREAD PLC	10,170	28.63	291,167.10	
	AUTO TRADER GROUP PLC	60,593	7.92	480,138.93	
	INFORMA PLC	79,688	7.97	635,432.11	
	WPP PLC	56,693	5.43	308,069.76	
	JD SPORTS FASHION PLC	114,330	0.82	94,436.58	
	KINGFISHER PLC	96,593	2.74	265,051.19	
	NEXT PLC	7,235	128.40	928,974.00	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	118,754	3.59	427,276.89	
	SAINSBURY (J) PLC	82,018	2.79	228,994.25	
	TESCO PLC	393,967	3.84	1,515,197.08	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	20,881	20.69	432,027.89	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO	114,644	35.28	4,044,640.32	

	COCA-COLA HBC AG-CDI	14,115	38.78	547,379.70	
	DIAGEO	133,724	19.73	2,639,043.14	
	IMPERIAL BRANDS PLC	45,617	28.59	1,304,190.03	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	39,541	51.14	2,022,126.74	
	UNILEVER PLC	149,926	46.20	6,926,581.20	
	SMITH & NEPHEW PLC	54,631	11.07	605,038.32	
	ASTRAZENECA	90,835	107.72	9,784,746.20	
	GSK PLC	238,969	15.09	3,606,042.21	
	HALEON PLC	555,030	3.97	2,207,909.34	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	8,586	21.14	181,508.04	
	BARCLAYS	820,567	3.32	2,727,974.99	
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,044,067	8.86	9,252,521.75	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,573,042	0.76	2,750,527.73	
	NATWEST GROUP PLC	521,968	5.26	2,748,683.48	
	STANDARD CHARTERED PLC	115,810	11.82	1,368,874.20	
	3I GROUP PLC	59,003	43.34	2,557,190.02	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	28,035	112.20	3,145,527.00	
	M&G PLC	118,170	2.51	296,843.04	
	SCHRODERS PLC	42,161	3.69	155,574.09	
	WISE PLC - A	45,000	11.14	501,300.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	15,031	33.00	496,023.00	
	AVIVA PLC	152,469	6.15	937,684.35	
	LEGAL & GENERAL GROUP	376,066	2.57	967,617.81	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	43,255	6.52	282,238.87	
	PRUDENTIAL	158,898	8.80	1,398,302.40	
	THE SAGE GROUP PLC	56,360	12.45	701,682.00	
	HALMA PLC	20,296	30.12	611,315.52	
	BT GROUP PLC	373,976	1.75	658,010.77	
	VODAFONE GROUP PLC	1,157,830	0.73	846,373.73	
	CENTRICA PLC	270,000	1.60	433,890.00	
	NATIONAL GRID PLC	294,605	10.36	3,053,580.82	
	SEVERN TRENT PLC	14,219	26.61	378,367.59	
	SSE PLC	65,158	17.55	1,143,848.69	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	34,716	11.45	397,498.20	
	イギリスポンド 小計	15,389,910		118,963,015.61 (23,333,405,881)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	587	605.50	355,428.50	
	GIVAUDAN-REG	533	4,174.00	2,224,742.00	
	HOLCIM LTD	30,195	94.64	2,857,654.80	
	SIG GROUP AG	16,000	16.56	264,960.00	
	SIKA AG-BR	8,973	219.30	1,967,778.90	
	ABB LTD	91,999	47.27	4,348,792.73	

	GEBERIT AG-REG	1,930	636.80	1,229,024.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,332	289.00	384,948.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,693	298.40	803,591.20	
	VAT GROUP AG	1,440	325.70	469,008.00	
	SGS SA	8,675	85.02	737,548.50	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,789	187.50	522,937.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	32,734	151.55	4,960,837.70	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	1,572	137.75	216,543.00	
	AVOLTA AG	5,500	43.26	237,930.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	189	850.00	160,650.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	129,000.00	774,000.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	55	13,160.00	723,800.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	154,043	86.70	13,355,528.10	
	ALCON INC	29,614	72.02	2,132,800.28	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,788	256.40	714,843.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	6,820	106.75	728,035.00	
	GALDERMA GROUP AG	7,246	115.90	839,811.40	
	LONZA GROUP AG-REG	4,282	573.40	2,455,298.80	
	NOVARTIS	111,331	97.08	10,808,013.48	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,944	286.60	557,150.40	
	ROCHE HOLDING GENUSS	41,157	268.20	11,038,307.40	
	SANDOZ GROUP AG	26,753	44.02	1,177,667.06	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,564	93.70	146,546.80	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,775	52.76	621,249.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,287	1,080.00	1,389,960.00	
	UBS GROUP AG	199,834	27.88	5,571,371.92	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,334	193.00	450,462.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,500	193.30	483,250.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,612	827.60	1,334,091.20	
	SWISS RE LTD	17,799	144.75	2,576,405.25	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	8,505	581.20	4,943,106.00	
	TEMENOS AG - REG	3,520	62.75	220,880.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8,298	70.30	583,349.40	
	SWISSCOM	1,625	565.50	918,937.50	
	BKW AG	2,314	173.00	400,322.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,135	117.30	602,335.50	
	スイスフラン 小計	861,282		87,289,896.52 (15,372,623,676)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	22,734	303.10	6,890,675.40	
	HOLMEN AB-B SHARES	5,106	392.60	2,004,615.60	
	SCA SV CELLULOSE B	34,632	126.30	4,374,021.60	
	ADDTECH AB-B SHARES	15,005	337.20	5,059,686.00	

	ALFA LAVAL AB	18,494	414.00	7,656,516.00	
	ASSA ABLOY AB-B	57,678	307.60	17,741,752.80	
	ATLAS COPCO A	156,971	157.40	24,707,235.40	
	ATLAS COPCO B	85,638	138.85	11,890,836.30	
	BEIJER REF AB	23,000	148.05	3,405,150.00	
	EPIROC AB-A	37,140	215.90	8,018,526.00	
	EPIROC AB-B	22,442	188.40	4,228,072.80	
	INDUTRADE AB	14,669	264.00	3,872,616.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	8,081	260.80	2,107,524.80	
	LIFCO AB-B SHS	13,590	400.40	5,441,436.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	80,939	39.18	3,171,190.02	
	SAAB AB-B	20,412	474.70	9,689,576.40	
	SANDVIK AB	65,819	214.40	14,111,593.60	
	SKANSKA B	19,869	231.30	4,595,699.70	
	SKF AB-B	18,340	211.80	3,884,412.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	10,024	353.30	3,541,479.20	
	VOLVO B	94,823	264.50	25,080,683.50	
	SECURITAS B	25,545	142.05	3,628,667.25	
	EVOLUTION AB	9,622	654.80	6,300,485.60	
	HENNES & MAURITZ B	33,524	138.85	4,654,807.40	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	37,905	271.30	10,283,626.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	9,481	307.00	2,910,667.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	96,619	165.25	15,966,289.75	
	SVENSKA HANDELSBK A	81,670	128.65	10,506,845.50	
	SWEDBANK AB-A	50,623	251.90	12,751,933.70	
	EQT AB	22,258	284.50	6,332,401.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	6,848	350.40	2,399,539.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	8,631	350.80	3,027,754.80	
	INVESTOR AB-B SHS	102,079	284.50	29,041,475.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	4,093	491.00	2,009,663.00	
	ERICSSON (LM) B	160,922	82.14	13,218,133.08	
	HEXAGON AB-B SHS	127,535	97.44	12,427,010.40	
	TELE2 AB-B SHS	34,520	142.75	4,927,730.00	
	TELIA CO AB	138,487	36.87	5,106,015.69	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	32,478	68.24	2,216,298.72	
	SAGAX AB-B	16,138	214.80	3,466,442.40	
	スウェーデンクローナ 小計	1,824,384		322,649,085.61 (4,872,001,192)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	17,052	245.70	4,189,676.40	
	EQUINOR ASA	50,840	246.40	12,526,976.00	
	NORSK HYDRO	72,015	54.32	3,911,854.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,449	367.90	3,476,287.10	

	KONGSBERG GRUPPEN ASA	30,835	366.10	11,288,693.50	
	MOWI ASA	25,213	191.20	4,820,725.60	
	ORKLA	39,803	115.00	4,577,345.00	
	SALMAR ASA	3,135	462.40	1,449,624.00	
	DNB BANK ASA	49,008	277.30	13,589,918.40	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,153	257.00	2,866,321.00	
	TELENOR ASA	38,789	155.00	6,012,295.00	
	ノルウェークローネ 小計	347,292		68,709,716.80 (988,732,824)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	21,687	478.70	10,381,566.90	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	4,280	308.10	1,318,668.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	63,220	108.25	6,843,565.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	152	12,210.00	1,855,920.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	251	12,340.00	3,097,340.00	
	DSV A/S	11,813	1,606.00	18,971,678.00	
	PANDORA A/S	5,523	1,186.00	6,550,278.00	
	CARLSBERG AS-B	5,476	937.60	5,134,297.60	
	COLOPLAST-B	6,800	629.60	4,281,280.00	
	DEMANT A/S	4,463	272.00	1,213,936.00	
	GENMAB A/S	3,603	1,445.50	5,208,136.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	188,904	490.35	92,629,076.40	
	DANSKE BANK A/S	38,806	260.20	10,097,321.20	
	TRYG A/S	16,595	168.50	2,796,257.50	
	ORSTED A/S	11,432	267.30	3,055,773.60	
	デンマーククローネ 小計	383,005		173,435,094.70 (3,843,321,698)	
オーストラリアドル	SANTOS	176,138	6.58	1,158,988.04	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	105,494	22.94	2,420,032.36	
	BHP GROUP LTD	297,533	38.23	11,374,686.59	
	BLUESCOPE STEEL LTD	21,549	23.77	512,219.73	
	EVOLUTION MINING LTD	106,856	8.89	949,949.84	
	FORTESCUE LTD	97,584	15.65	1,527,189.60	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	25,493	40.06	1,021,249.58	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	76,240	20.96	1,597,990.40	
	RIO TINTO LTD	22,145	109.60	2,427,092.00	
	SOUTH32 LTD	246,137	3.02	743,333.74	
	REECE LTD	12,870	15.97	205,533.90	
	SGH LTD	13,000	55.05	715,650.00	
	BRAMBLES LTD	82,936	23.01	1,908,357.36	
	COMPUTERSHARE LIMITED	28,589	41.08	1,174,436.12	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	39,948	10.76	429,840.48	
	TRANSURBAN GROUP	188,093	14.38	2,704,777.34	

	ARISTOCRAT LEISURE LTD	31,473	62.31	1,961,082.63	
	LOTTERY CORP LTD/THE	123,601	5.10	630,365.10	
	CAR GROUP LTD	23,075	35.60	821,470.00	
	REA GROUP LTD	3,000	232.52	697,560.00	
	WESFARMERS LTD	67,388	84.15	5,670,700.20	
	COLES GROUP LTD	82,651	21.72	1,795,179.72	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	69,391	32.00	2,220,512.00	
	COCHLEAR LIMITED	4,360	268.49	1,170,616.40	
	PRO MEDICUS LTD	3,869	276.03	1,067,960.07	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	325,143	3.12	1,014,446.16	
	SONIC HEALTHCARE LTD	25,969	26.39	685,321.91	
	CSL LIMITED	29,760	241.92	7,199,539.20	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	175,836	29.50	5,187,162.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	98,514	179.90	17,722,668.60	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	177,800	38.58	6,859,524.00	
	WESTPAC BANKING	203,007	33.18	6,735,772.26	
	ASX LTD	11,055	72.45	800,934.75	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	22,924	215.94	4,950,208.56	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	10,345	40.08	414,627.60	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	137,266	8.76	1,202,450.16	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	129,252	4.85	626,872.20	
	QBE INSURANCE GROUP	95,484	23.70	2,262,970.80	
	SUNCORP GROUP LTD	56,794	21.17	1,202,328.98	
	WISETECH GLOBAL LTD	10,651	105.52	1,123,893.52	
	XERO LTD	8,985	188.67	1,695,199.95	
	TELSTRA GROUP LTD	192,953	4.87	939,681.11	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	106,215	10.59	1,124,816.85	
	オーストラリアドル 小計	3,767,366		108,655,191.81 (10,248,357,691)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	108,149	7.84	848,428.90	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	36,015	36.10	1,300,141.50	
	INFRATIL LTD	53,502	10.25	548,395.50	
	CONTACT ENERGY LTD	38,610	9.22	355,984.20	
	MERIDIAN ENERGY LTD	64,034	5.83	373,318.22	
	ニュージーランドドル 小計	300,310		3,426,268.32 (300,175,367)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	178,448	46.10	8,226,452.80	
	SWIRE PACIFIC A	31,000	67.85	2,103,350.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	84,500	91.90	7,765,550.00	
	MTR CORP	82,500	27.60	2,277,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	81,000	24.25	1,964,250.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	117,000	33.85	3,960,450.00	

	SANDS CHINA LTD	127,000	15.74	1,998,980.00	
	WH GROUP LTD	446,619	7.39	3,300,514.41	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	246,000	34.40	8,462,400.00	
	HANG SENG BANK	39,600	115.80	4,585,680.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	69,800	415.80	29,022,840.00	
	AIA GROUP LTD	651,200	68.95	44,900,240.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	32,000	51.90	1,660,800.00	
	CLP HOLDINGS	100,000	66.10	6,610,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	608,990	6.72	4,092,412.80	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	73,500	51.25	3,766,875.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	143,448	33.10	4,748,128.80	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	79,761	24.80	1,978,072.80	
	SINO LAND CO	198,600	8.15	1,618,590.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	80,000	85.10	6,808,000.00	
	WHARF HOLDINGS	77,000	22.50	1,732,500.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	81,000	20.25	1,640,250.00	
	香港ドル 小計	3,628,966		153,223,336.61 (2,825,438,327)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	80,200	7.10	569,420.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	74,800	7.87	588,676.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	154,500	2.28	352,260.00	
	SINGAPORE AIRLINES	73,350	7.06	517,851.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	319,700	0.70	225,388.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	106,600	3.04	324,064.00	
	DBS GROUP	132,980	45.49	6,049,260.20	
	OCBC BANK	199,350	16.37	3,263,359.50	
	UNITED OVERSEAS BANK	72,300	35.32	2,553,636.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,500	14.06	878,750.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	420,880	3.87	1,628,805.60	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	49,000	6.79	332,710.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	153,900	2.55	392,445.00	
	シンガポールドル 小計	1,900,060		17,676,625.80 (1,989,150,701)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	39,375	23.50	925,312.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,248	1,442.00	1,799,616.00	
	BANK HAPOLIM BM	80,240	57.84	4,641,081.60	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	82,181	56.95	4,680,207.95	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,227	29.17	1,873,501.59	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,698	198.00	1,722,204.00	
	NICE LTD	4,274	617.00	2,637,058.00	
	AZRIELI GROUP	2,465	262.80	647,802.00	
		282,708		18,926,783.64	

イスラエルシェケル 小計			(783,826,246)	
合 計	63,636,561		581,942,182,693 (581,942,182,693)	

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWA WRT	1,063.00	-	
	カナダドル 小計		1,063.00	-	
				(-)	
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	89,221	744,995.35	
	オーストラリアドル 小計		89,221	744,995.35	
				(70,267,961)	
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	185,000	2,112,700.00	
香港ドル 小計		185,000	2,112,700.00		
				(38,958,188)	
投資信託受益証券合計			274,221	109,226,149	
				(109,226,149)	
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,648	692,244.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	20,363	747,322.10	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	27,444	5,840,906.52	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	34,530	662,630.70	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,522	1,763,372.24	
		BXP INC	7,893	572,873.94	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	6,427	755,429.58	
		CROWN CASTLE INC	24,878	2,463,419.56	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	19,438	3,434,305.84	
		EQUINIX INC	5,719	5,189,878.12	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11,689	728,575.37	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	18,842	1,306,127.44	
		ESSEX PROPERTY TRUST	3,594	1,019,689.68	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	12,405	1,866,208.20	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	15,190	711,499.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	40,061	691,853.47	
		INVITATION HOMES INC	35,025	1,162,479.75	
		IRON MOUNTAIN INC	17,826	1,804,347.72	
		KIMCO REALTY CORP	35,658	750,600.90	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,844	1,033,444.00	
		PROLOGIS INC	55,684	6,065,658.12	
		PUBLIC STORAGE	9,274	2,806,126.92	
		REALTY INCOME CORP	50,639	2,876,801.59	
		REGENCY CENTERS CORP	10,530	759,844.80	

	SBA COMMUNICATIONS CORP	6,543	1,472,109.57	
	SIMON PROPERTY GROUP	19,471	3,123,537.82	
	SUN COMMUNITIES INC	8,130	1,017,225.60	
	UDR INC	17,830	739,588.40	
	VENTAS INC	27,392	1,716,108.80	
	VICI PROPERTIES INC	61,643	1,973,808.86	
	WELLTOWER INC	38,949	5,854,424.19	
	WP CAREY INC	14,129	894,365.70	
アメリカドル 小計		682,210	62,496,809.10 (9,043,913,244)	
ユーロ	COVIVIO(FP)	3,076	158,721.60	
	GECINA SA	2,719	258,033.10	
	KLEPIERRE	11,603	390,789.04	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,185	513,355.00	
ユーロ 小計		23,583	1,320,898.74 (218,344,561)	
イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	32,132	200,664.34	
	SEGRO PLC	79,162	541,468.08	
イギリスポンド 小計		111,294	742,132.42 (145,561,852)	
オーストラリアドル	GOODMAN GROUP	131,726	4,422,041.82	
	SCENTRE GROUP	297,027	1,101,970.17	
	STOCKLAND	158,290	865,846.30	
	VICINITY CENTERS	221,263	544,306.98	
オーストラリアドル 小計		808,306	6,934,165.27 (654,030,468)	
香港ドル	LINK REIT	147,800	6,192,820.00	
香港ドル 小計		147,800	6,192,820.00 (114,195,600)	
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	207,909	534,326.13	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	412,672	866,611.20	
シンガポールドル 小計		620,581	1,400,937.33 (157,647,477)	
投資証券合計		2,393,774	10,333,693,202 (10,333,693,202)	
合計			10,442,919,351 (10,442,919,351)	

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 528銘柄	98.0%	—	—	—	74.5%
	投資証券 32銘柄	—	—	—	2.0%	1.5%
カナダドル	株式 83銘柄	100.0%	—	—	—	3.4%
	新株予約権 1銘柄 証券	—	—	—	—	—
ユーロ	株式 213銘柄	99.6%	—	—	—	9.4%
	投資証券 4銘柄	—	—	—	0.4%	0.0%
イギリスポンド	株式 71銘柄	99.4%	—	—	—	3.9%
	投資証券 2銘柄	—	—	—	0.6%	0.0%
スイスフラン	株式 42銘柄	100.0%	—	—	—	2.6%
スウェーデンクローナ	株式 40銘柄	100.0%	—	—	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%	—	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式 15銘柄	100.0%	—	—	—	0.6%
オーストラリアドル	株式 43銘柄	93.4%	—	—	—	1.7%
	投資信託受益証券 1銘柄	—	—	0.6%	—	0.0%
	投資証券 4銘柄	—	—	—	6.0%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%	—	—	—	0.1%
香港ドル	株式 22銘柄	94.9%	—	—	—	0.5%
	投資信託受益証券 1銘柄	—	—	1.3%	—	0.0%
	投資証券 1銘柄	—	—	—	3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式 13銘柄	92.7%	—	—	—	0.3%
	投資証券 2銘柄	—	—	—	7.3%	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。

外国債券マザーファンド

貸借対照表

	2025年 6月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	

	2025年 6月10日現在
項目	金額（円）
預金	652,267,220
コール・ローン	2,554,230,966
国債証券	182,936,913,681
派生商品評価勘定	4,466,365
未収入金	1,050,824
未収利息	1,304,539,317
前払金	1,962,401
前払費用	114,243,485
差入委託証拠金	70,463,516
流動資産合計	187,640,137,775
資産合計	187,640,137,775
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,279,901
未払金	15,923,139
未払解約金	1,825,018,317
流動負債合計	1,845,221,357
負債合計	1,845,221,357
純資産の部	
元本等	
元本	59,926,999,506
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	125,867,916,912
元本等合計	185,794,916,418
純資産合計	185,794,916,418
負債純資産合計	187,640,137,775

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 6月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までには個別法）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、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で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 先物取引 債券先物取引 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。 (2) 為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 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。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 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。
4. 収益及び費用の計上基準	(1) 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (2) 為替予約取引による為替差損益

	2025年 6月10日現在
	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 6月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	59,926,999,506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 3.1004円 (1万口当たり純資産額) (31,004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

	2025年 6月10日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	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。 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。 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、債券先物取引及び為替予約取引を行っております。債券先物取引に係る主要なリスクは、債券価格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。
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

	2025年 6月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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	2025年 6月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況		
期首		2024年 6月11日

区分	2025年 6月10日現在
期首元本額	58,835,582,589円
期中追加設定元本額	8,520,675,445円
期中一部解約元本額	7,429,258,528円
期末元本額	59,926,999,506円
期末元本額の内訳	
外国債券インデックスファンド	1,743,715,199円
D C 外国債券インデックスファンド	1,698,400,039円
D C 外国債券インデックスファンド L	14,929,490,642円
D C バランスファンド 3 0	977,974,747円
D C バランスファンド 5 0	1,182,504,209円
D C バランスファンド 7 0	319,370,416円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	502,407,771円
外国債券インデックス e	880,641,521円
インデックスコレクション（外国債券）	10,178,001,003円
インデックスコレクション（バランス株式 3 0）	5,084,608,697円
インデックスコレクション（バランス株式 5 0）	1,313,484,495円
インデックスコレクション（バランス株式 7 0）	507,305,819円
私募外国債券パッシブファンド（適格機関投資家専用）	7,933,634,086円
外国債券パッシブファンド私募 A（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	3,350,429,701円
外国債券インデックスファンド V A（適格機関投資家専用）	243,277,014円
バランス V A 3 0（適格機関投資家専用）	41,535,464円
バランス V A 5 0（適格機関投資家専用）	247,870,503円
V A バランスファンド（株 2 5 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	159,622,190円
V A バランスファンド（株 5 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	152,051,402円
V A バランスファンド（株 6 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	63,091,556円
バランス V A 2 5（適格機関投資家専用）	590,257,496円
バランス V A 3 7 . 5（適格機関投資家専用）	412,937,065円
バランス V A 5 0 L（適格機関投資家専用）	4,595,003,269円
バランス V A 7 5（適格機関投資家専用）	267,100,719円
V A バランスファンド（株 4 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	104,072,927円
V A ポートフォリオ 4 0（適格機関投資家専用）	1,112,202,491円
V A ポートフォリオ 2 0（適格機関投資家専用）	42,550,698円
バランス V A 4 0（適格機関投資家専用）	134,972,076円
V A バランスファンド 2（株 4 0 / 1 0 0）（適格機関投資家専用）	55,420,164円
V A バランス 5 0 - 5 0（適格機関投資家専用）	32,142,327円
V A ファンド 2 5（適格機関投資家専用）	19,220,940円
バランス V A 2 5 L（適格機関投資家専用）	151,597,493円
世界バランス V A 2 5（適格機関投資家専用）	43,252,336円
V A バランス 2 0 - 8 0（適格機関投資家専用）	846,280,257円
私募外国債券インデックスファンド A L（適格機関投資家専用）	10,572,774円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 6月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	904,976,507
合計	904,976,507

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「外国債券マザーファンド」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）

債券関連

（2025年 6月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				

	買建	782,303,675	-	780,341,274	1,962,401
合計		782,303,675	-	780,341,274	1,962,401

(注)1.時価の算定方法

債券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.債券先物取引の残高は、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

(2025年 6月10日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,002,915,945	-	1,006,663,210	3,747,265
	アメリカドル	472,451,593	-	474,273,896	1,822,303
	カナダドル	36,813,255	-	36,956,045	142,790
	ユーロ	309,487,791	-	310,658,720	1,170,929
	イギリスポンド	60,529,471	-	60,757,117	227,646
	オフショア人民元	123,633,835	-	124,017,432	383,597
	売建	288,375,840	-	289,974,240	1,598,400
	オフショア人民元	288,375,840	-	289,974,240	1,598,400
合計		1,291,291,785	-	1,296,637,450	2,148,865

(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

該当事項はありません。

(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
国債証券	アメリカドル	T 0.375% 07/31/27	4,000,000.00	3,704,453.12	
		T 0.375% 09/30/27	4,000,000.00	3,683,984.36	
		T 0.5% 04/30/27	2,000,000.00	1,873,085.94	
		T 0.5% 05/31/27	8,100,000.00	7,565,589.86	
		T 0.5% 06/30/27	2,500,000.00	2,328,662.10	
		T 0.5% 08/31/27	1,100,000.00	1,018,832.03	
		T 0.5% 10/31/27	6,750,000.00	6,216,459.95	
		T 0.625% 03/31/27	3,400,000.00	3,200,382.80	
		T 0.625% 05/15/30	7,400,000.00	6,261,093.75	

T 0.625% 07/31/26	4,000,000.00	3,844,375.00	
T 0.625% 08/15/30	9,130,000.00	7,649,228.12	
T 0.625% 11/30/27	3,700,000.00	3,408,841.78	
T 0.625% 12/31/27	3,000,000.00	2,756,425.77	
T 0.75% 01/31/28	3,500,000.00	3,217,333.98	
T 0.75% 08/31/26	3,000,000.00	2,879,707.02	
T 0.875% 09/30/26	5,000,000.00	4,794,824.20	
T 0.875% 11/15/30	6,160,000.00	5,188,476.58	
T 1.125% 02/15/31	3,890,000.00	3,303,308.99	
T 1.125% 02/29/28	3,880,000.00	3,595,062.50	
T 1.125% 05/15/40	1,550,000.00	936,387.68	
T 1.125% 08/15/40	3,600,000.00	2,152,125.00	
T 1.125% 08/31/28	4,000,000.00	3,654,218.76	
T 1.125% 10/31/26	6,850,000.00	6,576,000.00	
T 1.25% 03/31/28	4,100,000.00	3,803,150.40	
T 1.25% 04/30/28	5,300,000.00	4,906,847.64	
T 1.25% 05/15/50	2,220,000.00	1,029,958.58	
T 1.25% 05/31/28	6,000,000.00	5,542,382.82	
T 1.25% 06/30/28	1,000,000.00	921,601.56	
T 1.25% 08/15/31	6,550,000.00	5,495,987.29	
T 1.25% 09/30/28	3,800,000.00	3,476,851.57	
T 1.25% 11/30/26	3,000,000.00	2,879,121.09	
T 1.25% 12/31/26	5,500,000.00	5,267,216.79	
T 1.375% 08/15/50	2,300,000.00	1,095,015.62	
T 1.375% 08/31/26	2,090,000.00	2,021,748.43	
T 1.375% 10/31/28	1,700,000.00	1,558,886.72	
T 1.375% 11/15/31	12,110,000.00	10,159,627.70	
T 1.375% 11/15/40	4,350,000.00	2,698,784.19	
T 1.5% 01/31/27	4,850,000.00	4,654,010.72	
T 1.5% 02/15/30	1,820,000.00	1,622,572.66	
T 1.5% 08/15/26	1,700,000.00	1,648,734.37	
T 1.5% 11/30/28	5,550,000.00	5,099,712.90	
T 1.625% 05/15/31	4,290,000.00	3,714,536.74	
T 1.625% 08/15/29	1,760,000.00	1,599,228.11	
T 1.625% 09/30/26	2,150,000.00	2,082,728.52	
T 1.625% 11/15/50	3,100,000.00	1,579,062.50	
T 1.625% 11/30/26	3,030,000.00	2,924,068.35	
T 1.75% 01/31/29	2,500,000.00	2,308,349.60	
T 1.75% 08/15/41	4,800,000.00	3,098,718.76	
T 1.75% 11/15/29	2,220,000.00	2,015,603.91	
T 1.75% 12/31/26	4,300,000.00	4,150,339.83	
T 1.875% 02/15/32	6,200,000.00	5,340,234.34	

T 1.875% 02/15/41	3,750,000.00	2,511,108.41	
T 1.875% 02/15/51	4,500,000.00	2,445,732.40	
T 1.875% 02/28/27	3,000,000.00	2,892,363.27	
T 1.875% 02/28/29	5,950,000.00	5,509,909.20	
T 1.875% 06/30/26	3,980,000.00	3,886,869.75	
T 1.875% 07/31/26	1,800,000.00	1,754,789.05	
T 1.875% 11/15/51	3,400,000.00	1,829,492.19	
T 1% 07/31/28	2,500,000.00	2,280,224.60	
T 2.25% 02/15/27	3,900,000.00	3,786,199.20	
T 2.25% 02/15/52	2,410,000.00	1,426,136.32	
T 2.25% 05/15/41	1,600,000.00	1,132,000.00	
T 2.25% 08/15/27	1,820,000.00	1,753,882.82	
T 2.25% 08/15/46	1,180,000.00	749,853.12	
T 2.25% 08/15/49	2,110,000.00	1,281,742.58	
T 2.25% 11/15/27	5,260,000.00	5,048,983.58	
T 2.375% 02/15/42	1,350,000.00	955,467.77	
T 2.375% 03/31/29	5,400,000.00	5,085,386.71	
T 2.375% 05/15/27	3,600,000.00	3,490,804.69	
T 2.375% 05/15/29	6,390,000.00	6,004,478.32	
T 2.375% 05/15/51	1,980,000.00	1,216,926.57	
T 2.375% 11/15/49	2,010,000.00	1,252,441.99	
T 2.5% 02/15/45	1,750,000.00	1,197,177.73	
T 2.5% 02/15/46	1,250,000.00	841,455.07	
T 2.5% 05/15/46	1,810,000.00	1,214,114.06	
T 2.625% 02/15/29	6,900,000.00	6,570,363.26	
T 2.625% 05/31/27	2,900,000.00	2,823,875.00	
T 2.625% 07/31/29	4,000,000.00	3,783,046.88	
T 2.75% 02/15/28	4,670,000.00	4,522,967.94	
T 2.75% 04/30/27	5,500,000.00	5,373,134.74	
T 2.75% 05/31/29	6,000,000.00	5,715,703.14	
T 2.75% 07/31/27	5,000,000.00	4,871,875.00	
T 2.75% 08/15/32	3,180,000.00	2,876,098.81	
T 2.75% 08/15/42	2,330,000.00	1,734,666.80	
T 2.75% 08/15/47	300,000.00	207,521.48	
T 2.75% 11/15/42	1,650,000.00	1,222,417.97	
T 2.75% 11/15/47	1,400,000.00	965,671.86	
T 2.875% 04/30/29	4,170,000.00	3,995,462.69	
T 2.875% 05/15/28	4,460,000.00	4,322,715.62	
T 2.875% 05/15/32	6,750,000.00	6,179,809.54	
T 2.875% 05/15/43	1,350,000.00	1,013,080.08	
T 2.875% 05/15/49	1,410,000.00	981,574.79	
T 2.875% 05/15/52	2,700,000.00	1,843,435.55	
T 2.875% 08/15/28	5,590,000.00	5,401,119.15	

T 2.875% 08/15/45	1,880,000.00	1,366,378.13	
T 2% 02/15/50	2,070,000.00	1,177,110.34	
T 2% 08/15/51	4,890,000.00	2,728,658.19	
T 2% 11/15/26	7,450,000.00	7,233,484.37	
T 2% 11/15/41	4,140,000.00	2,769,999.60	
T 3.125% 02/15/42	1,000,000.00	794,648.44	
T 3.125% 02/15/43	3,600,000.00	2,817,140.61	
T 3.125% 05/15/48	1,400,000.00	1,031,625.00	
T 3.125% 08/15/44	1,550,000.00	1,189,019.53	
T 3.125% 08/31/29	4,300,000.00	4,143,453.12	
T 3.125% 11/15/28	6,160,000.00	5,983,862.50	
T 3.125% 11/15/41	2,070,000.00	1,652,118.75	
T 3.25% 05/15/42	1,500,000.00	1,208,291.01	
T 3.25% 06/30/27	1,850,000.00	1,823,153.31	
T 3.375% 05/15/33	2,310,000.00	2,158,767.18	
T 3.375% 05/15/44	1,800,000.00	1,441,335.94	
T 3.375% 08/15/42	1,200,000.00	980,906.25	
T 3.375% 09/15/27	1,660,000.00	1,638,180.08	
T 3.375% 11/15/48	2,100,000.00	1,613,267.58	
T 3.5% 01/31/30	5,040,000.00	4,913,901.56	
T 3.5% 02/15/33	6,000,000.00	5,672,460.96	
T 3.5% 02/15/39	200,000.00	176,007.81	
T 3.625% 02/15/44	2,300,000.00	1,917,804.67	
T 3.625% 02/15/53	3,270,000.00	2,592,752.32	
T 3.625% 05/15/53	1,650,000.00	1,307,367.18	
T 3.625% 08/15/43	2,700,000.00	2,263,570.32	
T 3.625% 08/31/29	3,200,000.00	3,145,062.49	
T 3.75% 06/30/30	2,500,000.00	2,458,398.45	
T 3.75% 08/15/41	1,100,000.00	961,082.03	
T 3.75% 11/15/43	1,800,000.00	1,532,320.30	
T 3.875% 02/15/43	830,000.00	723,866.99	
T 3.875% 08/15/33	5,900,000.00	5,697,417.95	
T 3.875% 08/15/34	2,000,000.00	1,913,320.32	
T 3.875% 08/15/40	680,000.00	609,662.50	
T 3.875% 09/30/29	1,550,000.00	1,538,132.81	
T 3.875% 10/15/27	6,000,000.00	5,983,242.18	
T 3.875% 11/30/29	3,880,000.00	3,847,565.60	
T 3.875% 12/31/29	1,500,000.00	1,486,904.29	
T 3% 02/15/47	1,500,000.00	1,094,208.99	
T 3% 02/15/48	2,950,000.00	2,128,033.21	
T 3% 02/15/49	1,940,000.00	1,387,289.46	
T 3% 05/15/42	1,100,000.00	854,562.50	

T 3% 05/15/45	600,000.00	446,835.93
T 3% 05/15/47	1,300,000.00	946,054.69
T 3% 08/15/48	2,360,000.00	1,694,636.72
T 3% 08/15/52	2,570,000.00	1,800,154.49
T 3% 11/15/44	1,550,000.00	1,160,804.68
T 4.125% 02/15/27	9,800,000.00	9,809,187.50
T 4.125% 03/31/29	9,000,000.00	9,025,136.73
T 4.125% 03/31/31	3,560,000.00	3,548,388.27
T 4.125% 07/31/31	2,150,000.00	2,138,914.06
T 4.125% 08/15/44	750,000.00	669,550.78
T 4.125% 08/15/53	3,300,000.00	2,865,457.02
T 4.125% 08/31/30	3,400,000.00	3,399,867.19
T 4.125% 10/31/31	2,200,000.00	2,185,218.75
T 4.125% 11/15/32	5,690,000.00	5,623,431.43
T 4.25% 02/15/54	5,400,000.00	4,789,019.53
T 4.25% 02/28/31	2,000,000.00	2,006,914.06
T 4.25% 05/15/35	3,210,000.00	3,149,561.73
T 4.25% 05/15/39	850,000.00	807,732.42
T 4.25% 06/30/29	4,600,000.00	4,632,433.58
T 4.25% 06/30/31	3,000,000.00	3,005,917.98
T 4.25% 08/15/54	3,430,000.00	3,046,536.70
T 4.25% 11/15/34	3,900,000.00	3,834,492.16
T 4.25% 11/15/40	650,000.00	607,775.38
T 4.375% 02/15/38	500,000.00	487,988.28
T 4.375% 05/15/34	7,140,000.00	7,109,180.83
T 4.375% 05/15/40	750,000.00	716,132.81
T 4.375% 05/15/41	550,000.00	520,050.78
T 4.375% 07/15/27	4,000,000.00	4,029,062.48
T 4.375% 11/15/39	650,000.00	621,968.75
T 4.375% 11/30/30	3,970,000.00	4,012,801.56
T 4.5% 02/15/36	210,000.00	211,017.18
T 4.5% 04/15/27	6,050,000.00	6,099,628.87
T 4.5% 05/15/38	250,000.00	247,089.84
T 4.5% 07/15/26	4,000,000.00	4,014,218.76
T 4.5% 08/15/39	750,000.00	729,521.48
T 4.5% 11/15/33	6,250,000.00	6,297,485.37
T 4.5% 11/15/54	1,800,000.00	1,669,500.00
T 4.625% 02/15/35	3,280,000.00	3,316,643.75
T 4.625% 02/15/40	700,000.00	688,050.78
T 4.625% 02/15/55	3,400,000.00	3,222,031.25
T 4.625% 04/30/31	2,000,000.00	2,044,179.68
T 4.625% 05/15/44	390,000.00	372,815.62
T 4.625% 05/15/54	1,150,000.00	1,086,660.16

		T 4.625% 09/30/28	2,950,000.00	3,005,600.59	
		T 4.625% 10/15/26	5,800,000.00	5,837,835.95	
		T 4.625% 11/15/26	3,600,000.00	3,625,523.42	
		T 4.75% 02/15/41	750,000.00	741,210.93	
		T 4.75% 11/15/43	1,100,000.00	1,071,125.00	
		T 4.75% 11/15/53	2,500,000.00	2,409,472.65	
		T 4.875% 10/31/30	4,400,000.00	4,552,367.20	
		T 4% 01/15/27	3,900,000.00	3,895,353.50	
		T 4% 02/15/34	6,400,000.00	6,208,374.97	
		T 4% 02/28/30	2,400,000.00	2,391,281.25	
		T 4% 02/29/28	2,200,000.00	2,200,257.81	
		T 4% 06/30/28	2,000,000.00	2,000,468.76	
		T 4% 07/31/30	800,000.00	795,437.50	
		T 4% 10/31/29	3,000,000.00	2,991,210.93	
		T 4% 11/15/52	3,500,000.00	2,974,384.77	
		T 5.0% 05/15/37	300,000.00	312,093.75	
		T 5.25% 11/15/28	1,900,000.00	1,973,031.25	
		T 5.375% 02/15/31	750,000.00	795,234.37	
		T 6.125% 11/15/27	1,850,000.00	1,941,632.81	
		T 6.25% 05/15/30	2,920,000.00	3,196,601.55	
		アメリカドル 小計	640,360,000.00	576,020,904.49 (83,355,985,088)	
	カナダドル	CAN 0.5% 12/01/30	940,000.00	819,874.43	
		CAN 1.25% 03/01/27	1,440,000.00	1,405,322.35	
		CAN 1.25% 06/01/30	1,770,000.00	1,627,935.60	
		CAN 1.5% 06/01/26	740,000.00	731,753.21	
		CAN 1.5% 06/01/31	2,010,000.00	1,836,206.69	
		CAN 1.5% 12/01/31	1,230,000.00	1,112,729.41	
		CAN 1.75% 12/01/53	1,520,000.00	1,015,214.97	
		CAN 1% 06/01/27	640,000.00	619,472.42	
		CAN 1% 09/01/26	1,060,000.00	1,038,468.05	
		CAN 2.25% 06/01/29	390,000.00	380,923.42	
		CAN 2.25% 12/01/29	240,000.00	233,224.48	
		CAN 2.5% 08/01/27	340,000.00	338,495.07	
		CAN 2.5% 12/01/32	980,000.00	932,698.89	
		CAN 2.75% 03/01/30	1,540,000.00	1,525,561.60	
		CAN 2.75% 05/01/27	1,220,000.00	1,221,220.67	
		CAN 2.75% 06/01/33	330,000.00	318,092.89	
		CAN 2.75% 09/01/27	710,000.00	710,322.94	
		CAN 2.75% 09/01/30	520,000.00	513,320.83	
		CAN 2.75% 12/01/48	520,000.00	449,725.85	
		CAN 2.75% 12/01/55	920,000.00	772,258.12	

	CAN 2.75% 12/01/64	350,000.00	290,594.97	
	CAN 2% 06/01/28	20,000.00	19,567.65	
	CAN 2% 06/01/32	1,060,000.00	981,472.76	
	CAN 2% 12/01/51	2,330,000.00	1,683,268.49	
	CAN 3.25% 06/01/35	1,160,000.00	1,145,908.10	
	CAN 3.25% 09/01/28	1,010,000.00	1,022,838.50	
	CAN 3.25% 12/01/33	600,000.00	598,102.60	
	CAN 3.25% 12/01/34	1,110,000.00	1,100,055.54	
	CAN 3.5% 03/01/28	780,000.00	794,929.34	
	CAN 3.5% 09/01/29	1,180,000.00	1,206,922.88	
	CAN 3.5% 12/01/45	380,000.00	376,615.79	
	CAN 3.5% 12/01/57	290,000.00	282,079.44	
	CAN 3% 06/01/34	1,160,000.00	1,130,402.82	
	CAN 4.0% 06/01/41	420,000.00	444,764.70	
	CAN 4% 03/01/29	1,000,000.00	1,039,255.73	
	CAN 4% 08/01/26	1,180,000.00	1,197,253.45	
	CAN 5.75% 06/01/29	680,000.00	752,078.59	
	CAN 5.75% 06/01/33	1,920,000.00	2,247,764.27	
	CAN 5% 06/01/37	230,000.00	264,662.36	
カナダドル 小計		35,920,000.00	34,181,359.87	
			(3,610,918,856)	
メキシコペソ	MBONO 10% 11/20/36	4,750,000.00	5,015,340.13	
	MBONO 5.5% 03/04/27	15,140,000.00	14,511,722.70	
	MBONO 7.5% 05/26/33	14,930,000.00	13,611,716.23	
	MBONO 7.5% 06/03/27	20,520,000.00	20,287,113.18	
	MBONO 7.75% 05/29/31	19,610,000.00	18,682,950.78	
	MBONO 7.75% 11/13/42	20,640,000.00	17,001,633.63	
	MBONO 7.75% 11/23/34	13,360,000.00	12,170,058.86	
	MBONO 7% 09/03/26	15,500,000.00	15,284,679.88	
	MBONO 8.5% 02/28/30	700,000.00	696,384.88	
	MBONO 8.5% 03/01/29	18,250,000.00	18,202,383.74	
	MBONO 8.5% 05/31/29	18,050,000.00	18,000,681.98	
	MBONO 8.5% 11/18/38	13,280,000.00	12,179,245.23	
	MBONO 8% 07/31/53	16,570,000.00	13,584,953.77	
	MBONO 8% 11/07/47	14,310,000.00	11,846,337.45	
メキシコペソ 小計		205,610,000.00	191,075,202.44	
			(1,451,177,947)	
ユーロ	BGB 0.1% 06/22/30	660,000.00	587,532.66	
	BGB 0.35% 06/22/32	860,000.00	729,363.42	
	BGB 0.4% 06/22/40	400,000.00	256,356.00	
	BGB 0.65% 06/22/71	340,000.00	111,514.40	
	BGB 0.8% 06/22/27	640,000.00	625,363.20	
	BGB 0.8% 06/22/28	810,000.00	778,880.20	

BGB 0.9% 06/22/29	1,100,000.00	1,041,793.50	
BGB 0% 10/22/27	530,000.00	505,683.33	
BGB 0% 10/22/31	520,000.00	440,568.17	
BGB 1.25% 04/22/33	180,000.00	160,679.25	
BGB 1.4% 06/22/53	520,000.00	304,805.80	
BGB 1.45% 06/22/37	400,000.00	328,050.60	
BGB 1.6% 06/22/47	440,000.00	300,559.38	
BGB 1.7% 06/22/50	610,000.00	404,443.42	
BGB 1.9% 06/22/38	480,000.00	407,227.32	
BGB 1% 06/22/26	790,000.00	782,770.71	
BGB 1% 06/22/31	910,000.00	830,312.21	
BGB 2.15% 06/22/66	420,000.00	270,322.77	
BGB 2.25% 06/22/57	330,000.00	230,639.31	
BGB 2.6% 10/22/30	340,000.00	341,435.71	
BGB 2.7% 10/22/29	210,000.00	212,987.46	
BGB 2.75% 04/22/39	280,000.00	259,957.52	
BGB 2.85% 10/22/34	620,000.00	611,394.71	
BGB 3.1% 06/22/35	300,000.00	299,927.62	
BGB 3.3% 06/22/54	580,000.00	523,735.65	
BGB 3.45% 06/22/42	160,000.00	157,015.36	
BGB 3.45% 06/22/43	280,000.00	273,878.01	
BGB 3.5% 06/22/55	270,000.00	251,710.20	
BGB 3.75% 06/22/45	450,000.00	456,137.19	
BGB 3% 06/22/33	1,120,000.00	1,131,304.94	
BGB 3% 06/22/34	310,000.00	310,638.91	
BGB 4.25% 03/28/41	870,000.00	945,643.45	
BGB 4% 03/28/32	430,000.00	464,393.55	
BGB 5.5% 03/28/28	1,040,000.00	1,135,314.44	
BGB 5% 03/28/35	1,110,000.00	1,292,240.57	
BKO 2.2% 03/11/27	90,000.00	90,517.89	
BKO 2.7% 09/17/26	1,660,000.00	1,677,513.00	
BTPS 0.25% 03/15/28	1,250,000.00	1,186,516.25	
BTPS 0.45% 02/15/29	1,210,000.00	1,129,956.98	
BTPS 0.5% 07/15/28	730,000.00	692,668.89	
BTPS 0.6% 08/01/31	1,300,000.00	1,135,919.20	
BTPS 0.85% 01/15/27	1,920,000.00	1,887,693.12	
BTPS 0.9% 04/01/31	1,300,000.00	1,167,741.25	
BTPS 0.95% 03/01/37	850,000.00	636,488.50	
BTPS 0.95% 06/01/32	1,190,000.00	1,038,613.28	
BTPS 0.95% 08/01/30	420,000.00	385,416.78	
BTPS 0.95% 09/15/27	1,000,000.00	975,825.00	
BTPS 0.95% 12/01/31	1,120,000.00	991,152.40	
BTPS 0% 08/01/26	490,000.00	479,629.02	

BTPS 1.1% 04/01/27	900,000.00	885,572.55	
BTPS 1.25% 12/01/26	1,030,000.00	1,020,171.22	
BTPS 1.35% 04/01/30	1,510,000.00	1,427,403.00	
BTPS 1.45% 03/01/36	830,000.00	678,380.99	
BTPS 1.5% 04/30/45	650,000.00	432,235.37	
BTPS 1.6% 06/01/26	1,350,000.00	1,345,725.85	
BTPS 1.65% 03/01/32	1,300,000.00	1,197,997.12	
BTPS 1.65% 12/01/30	820,000.00	774,516.65	
BTPS 1.7% 09/01/51	750,000.00	467,350.50	
BTPS 1.8% 03/01/41	590,000.00	445,840.87	
BTPS 2.05% 08/01/27	1,040,000.00	1,040,195.00	
BTPS 2.15% 03/01/72	360,000.00	217,821.87	
BTPS 2.15% 09/01/52	660,000.00	448,057.33	
BTPS 2.2% 06/01/27	1,110,000.00	1,114,495.05	
BTPS 2.25% 09/01/36	910,000.00	803,108.09	
BTPS 2.45% 09/01/33	1,360,000.00	1,290,000.28	
BTPS 2.45% 09/01/50	970,000.00	718,185.57	
BTPS 2.5% 12/01/32	1,080,000.00	1,039,249.17	
BTPS 2.55% 02/25/27	1,100,000.00	1,108,664.92	
BTPS 2.65% 06/15/28	200,000.00	202,165.62	
BTPS 2.65% 12/01/27	770,000.00	779,545.69	
BTPS 2.7% 03/01/47	740,000.00	598,070.49	
BTPS 2.8% 03/01/67	500,000.00	363,009.00	
BTPS 2.8% 06/15/29	700,000.00	709,888.90	
BTPS 2.8% 12/01/28	1,260,000.00	1,282,742.87	
BTPS 2.95% 02/15/27	950,000.00	964,111.30	
BTPS 2.95% 09/01/38	850,000.00	783,111.80	
BTPS 2% 02/01/28	750,000.00	747,751.87	
BTPS 3.1% 03/01/40	590,000.00	542,486.41	
BTPS 3.1% 08/28/26	830,000.00	840,728.16	
BTPS 3.25% 03/01/38	570,000.00	543,975.22	
BTPS 3.25% 07/15/32	300,000.00	303,206.85	
BTPS 3.25% 09/01/46	880,000.00	781,116.60	
BTPS 3.35% 03/01/35	1,390,000.00	1,388,013.34	
BTPS 3.35% 07/01/29	1,420,000.00	1,466,850.34	
BTPS 3.4% 04/01/28	1,050,000.00	1,083,967.50	
BTPS 3.45% 03/01/48	890,000.00	807,597.12	
BTPS 3.45% 07/15/27	900,000.00	924,792.03	
BTPS 3.45% 07/15/31	1,460,000.00	1,504,281.80	
BTPS 3.5% 02/15/31	790,000.00	817,470.27	
BTPS 3.5% 03/01/30	1,140,000.00	1,189,494.24	
BTPS 3.6% 10/01/35	270,000.00	272,318.00	

BTPS 3.65% 08/01/35	600,000.00	609,124.07
BTPS 3.7% 06/15/30	950,000.00	994,912.20
BTPS 3.8% 08/01/28	690,000.00	721,681.35
BTPS 3.85% 02/01/35	1,010,000.00	1,046,732.28
BTPS 3.85% 07/01/34	750,000.00	780,786.00
BTPS 3.85% 09/01/49	840,000.00	806,510.04
BTPS 3.85% 10/01/40	550,000.00	545,876.65
BTPS 3.85% 12/15/29	1,250,000.00	1,318,640.62
BTPS 3% 08/01/29	670,000.00	685,342.33
BTPS 3% 10/01/29	340,000.00	346,284.28
BTPS 4.05% 10/30/37	600,000.00	624,740.52
BTPS 4.1% 02/01/29	370,000.00	391,910.36
BTPS 4.1% 04/30/46	140,000.00	141,402.26
BTPS 4.15% 10/01/39	730,000.00	755,464.22
BTPS 4.2% 03/01/34	900,000.00	963,267.48
BTPS 4.3% 10/01/54	350,000.00	351,426.88
BTPS 4.35% 11/01/33	1,140,000.00	1,234,095.60
BTPS 4.4% 05/01/33	240,000.00	260,972.76
BTPS 4.45% 09/01/43	640,000.00	676,094.08
BTPS 4.5% 10/01/53	570,000.00	593,216.67
BTPS 4.75% 09/01/28	1,060,000.00	1,141,359.77
BTPS 4.75% 09/01/44	930,000.00	1,023,345.68
BTPS 4% 02/01/37	1,200,000.00	1,251,873.24
BTPS 4% 04/30/35	620,000.00	654,407.52
BTPS 4% 10/30/31	440,000.00	468,817.36
BTPS 4% 11/15/30	1,490,000.00	1,581,557.52
BTPS 5.0% 08/01/39	1,180,000.00	1,339,155.09
BTPS 5.25% 11/01/29	1,240,000.00	1,384,339.72
BTPS 5.75% 02/01/33	1,360,000.00	1,601,765.70
BTPS 5% 08/01/34	1,020,000.00	1,156,272.00
BTPS 5% 09/01/40	1,220,000.00	1,379,898.08
BTPS 6.5% 11/01/27	1,430,000.00	1,575,603.31
BTPS 6% 05/01/31	1,320,000.00	1,549,708.51
BTPS 7.25% 11/01/26	350,000.00	375,464.60
DBR 0.25% 02/15/27	950,000.00	925,574.31
DBR 0.25% 02/15/29	1,750,000.00	1,642,877.25
DBR 0.25% 08/15/28	150,000.00	142,261.12
DBR 0.5% 02/15/28	110,000.00	106,017.89
DBR 0.5% 08/15/27	580,000.00	563,380.02
DBR 0% 02/15/30	1,150,000.00	1,042,467.52
DBR 0% 02/15/31	780,000.00	689,090.57
DBR 0% 02/15/32	1,680,000.00	1,442,099.39
DBR 0% 05/15/35	1,180,000.00	912,654.48

DBR 0% 05/15/36	1,320,000.00	986,367.36	
DBR 0% 08/15/26	1,950,000.00	1,909,357.12	
DBR 0% 08/15/29	1,030,000.00	946,320.72	
DBR 0% 08/15/30	1,380,000.00	1,235,878.32	
DBR 0% 08/15/30	400,000.00	358,386.60	
DBR 0% 08/15/31	1,860,000.00	1,620,585.45	
DBR 0% 08/15/50	2,530,000.00	1,211,105.94	
DBR 0% 08/15/52	1,560,000.00	703,217.56	
DBR 0% 11/15/27	2,220,000.00	2,122,347.75	
DBR 0% 11/15/28	1,250,000.00	1,169,385.00	
DBR 1.25% 08/15/48	1,760,000.00	1,257,688.53	
DBR 1.7% 08/15/32	1,310,000.00	1,254,587.32	
DBR 1.8% 08/15/53	1,630,000.00	1,257,662.36	
DBR 1.8% 08/15/53	440,000.00	340,139.68	
DBR 1% 05/15/38	970,000.00	782,602.79	
DBR 2.1% 11/15/29	1,280,000.00	1,279,073.28	
DBR 2.2% 02/15/34	1,340,000.00	1,308,215.20	
DBR 2.3% 02/15/33	2,120,000.00	2,103,511.70	
DBR 2.4% 11/15/30	1,370,000.00	1,382,631.40	
DBR 2.5% 02/15/35	1,630,000.00	1,619,301.53	
DBR 2.5% 07/04/44	1,370,000.00	1,282,222.04	
DBR 2.5% 08/15/46	1,500,000.00	1,391,510.01	
DBR 2.5% 08/15/54	1,040,000.00	934,941.78	
DBR 2.6% 05/15/41	400,000.00	384,421.00	
DBR 2.6% 08/15/33	1,410,000.00	1,424,305.15	
DBR 2.6% 08/15/34	1,430,000.00	1,436,789.91	
DBR 2.9% 08/15/56	490,000.00	475,741.00	
DBR 3.25% 07/04/42	930,000.00	972,377.49	
DBR 4.0% 01/04/37	1,360,000.00	1,532,552.04	
DBR 4.25% 07/04/39	990,000.00	1,152,206.55	
DBR 4.75% 07/04/28	1,180,000.00	1,277,320.50	
DBR 4.75% 07/04/34	1,160,000.00	1,370,255.45	
DBR 4.75% 07/04/40	1,100,000.00	1,352,083.15	
DBR 5.5% 01/04/31	1,090,000.00	1,274,942.58	
DBR 5.625% 01/04/28	1,500,000.00	1,639,645.50	
DBR 6.25% 01/04/30	610,000.00	719,282.41	
DBR 6.5% 07/04/27	1,870,000.00	2,044,912.69	
FRTR 0.25% 11/25/26	1,420,000.00	1,385,856.10	
FRTR 0.5% 05/25/29	1,600,000.00	1,486,433.60	
FRTR 0.5% 05/25/40	1,680,000.00	1,083,440.40	
FRTR 0.5% 05/25/72	640,000.00	184,617.60	
FRTR 0.5% 06/25/44	1,100,000.00	624,426.00	

FRTR 0.75% 02/25/28	3,520,000.00	3,391,053.60
FRTR 0.75% 05/25/28	2,910,000.00	2,789,809.95
FRTR 0.75% 05/25/52	1,830,000.00	883,594.45
FRTR 0.75% 05/25/53	1,750,000.00	822,203.37
FRTR 0.75% 11/25/28	5,000,000.00	4,743,524.69
FRTR 0% 02/25/27	2,140,000.00	2,069,865.78
FRTR 0% 05/25/32	2,250,000.00	1,848,461.62
FRTR 0% 11/25/29	2,460,000.00	2,206,620.00
FRTR 0% 11/25/30	3,230,000.00	2,803,051.04
FRTR 0% 11/25/31	2,590,000.00	2,169,631.33
FRTR 1.25% 05/25/34	2,500,000.00	2,137,786.25
FRTR 1.25% 05/25/36	2,320,000.00	1,880,101.90
FRTR 1.25% 05/25/38	1,310,000.00	1,006,088.18
FRTR 1.5% 05/25/31	2,940,000.00	2,748,232.23
FRTR 1.5% 05/25/50	1,950,000.00	1,219,440.30
FRTR 1.75% 05/25/66	850,000.00	470,222.81
FRTR 1.75% 06/25/39	1,660,000.00	1,339,054.10
FRTR 1% 05/25/27	2,850,000.00	2,795,657.62
FRTR 2.5% 05/25/30	2,720,000.00	2,714,299.34
FRTR 2.5% 05/25/43	910,000.00	767,814.32
FRTR 2.5% 09/24/26	1,670,000.00	1,682,248.11
FRTR 2.5% 09/24/27	1,280,000.00	1,292,215.67
FRTR 2.75% 02/25/29	2,210,000.00	2,240,073.68
FRTR 2.75% 02/25/30	1,840,000.00	1,858,455.56
FRTR 2.75% 10/25/27	1,730,000.00	1,756,093.07
FRTR 2% 05/25/48	1,580,000.00	1,148,001.53
FRTR 2% 11/25/32	1,590,000.00	1,491,993.99
FRTR 3.2% 05/25/35	1,440,000.00	1,434,137.40
FRTR 3.25% 05/25/45	1,300,000.00	1,211,669.79
FRTR 3.25% 05/25/55	950,000.00	831,142.65
FRTR 3.5% 11/25/33	2,130,000.00	2,197,994.92
FRTR 3.6% 05/25/42	650,000.00	643,000.99
FRTR 3.75% 05/25/56	300,000.00	286,861.38
FRTR 3% 05/25/33	2,110,000.00	2,109,641.30
FRTR 3% 05/25/54	1,070,000.00	896,783.05
FRTR 3% 06/25/49	200,000.00	174,359.05
FRTR 3% 11/25/34	1,880,000.00	1,851,316.36
FRTR 4.5% 04/25/41	1,840,000.00	2,034,092.40
FRTR 4.75% 04/25/35	2,040,000.00	2,302,869.91
FRTR 4% 04/25/55	980,000.00	987,955.24
FRTR 4% 04/25/60	1,020,000.00	1,020,554.16
FRTR 4% 10/25/38	1,150,000.00	1,213,148.80
FRTR 5.5% 04/25/29	2,500,000.00	2,785,587.50

FRTR 5.75% 10/25/32	2,150,000.00	2,553,973.17	
IRISH 0.2% 05/15/27	390,000.00	377,812.50	
IRISH 0.2% 10/18/30	400,000.00	355,976.00	
IRISH 0.35% 10/18/32	170,000.00	144,248.40	
IRISH 0.4% 05/15/35	130,000.00	101,862.44	
IRISH 0.55% 04/22/41	250,000.00	167,402.37	
IRISH 0.9% 05/15/28	380,000.00	368,297.33	
IRISH 0% 10/18/31	430,000.00	366,886.53	
IRISH 1.1% 05/15/29	510,000.00	489,286.09	
IRISH 1.3% 05/15/33	340,000.00	306,939.67	
IRISH 1.35% 03/18/31	290,000.00	273,498.27	
IRISH 1.5% 05/15/50	460,000.00	319,959.90	
IRISH 1.7% 05/15/37	420,000.00	364,196.17	
IRISH 2.4% 05/15/30	440,000.00	441,472.46	
IRISH 2.6% 10/18/34	120,000.00	117,385.32	
IRISH 2% 02/18/45	560,000.00	456,674.40	
IRISH 3.15% 10/18/55	110,000.00	103,758.16	
IRISH 3% 10/18/43	170,000.00	163,895.55	
NETHER 0.25% 07/15/29	540,000.00	499,583.70	
NETHER 0.5% 01/15/40	780,000.00	550,799.73	
NETHER 0.5% 07/15/26	820,000.00	807,846.16	
NETHER 0.5% 07/15/32	560,000.00	487,366.84	
NETHER 0.75% 07/15/27	790,000.00	771,369.82	
NETHER 0.75% 07/15/28	510,000.00	490,547.07	
NETHER 0% 01/15/27	570,000.00	553,392.19	
NETHER 0% 01/15/29	1,040,000.00	964,234.69	
NETHER 0% 01/15/38	530,000.00	365,788.24	
NETHER 0% 01/15/52	970,000.00	433,895.55	
NETHER 0% 07/15/30	850,000.00	756,458.35	
NETHER 0% 07/15/31	650,000.00	562,008.97	
NETHER 2.5% 01/15/30	520,000.00	525,438.16	
NETHER 2.5% 01/15/33	800,000.00	796,382.40	
NETHER 2.5% 07/15/33	590,000.00	584,574.95	
NETHER 2.5% 07/15/34	520,000.00	511,243.98	
NETHER 2.5% 07/15/35	280,000.00	272,968.43	
NETHER 2.75% 01/15/47	960,000.00	908,956.80	
NETHER 2% 01/15/54	800,000.00	629,989.60	
NETHER 3.25% 01/15/44	340,000.00	348,350.06	
NETHER 3.75% 01/15/42	880,000.00	959,354.00	
NETHER 4% 01/15/37	950,000.00	1,052,930.60	
NETHER 5.5% 01/15/28	780,000.00	848,637.42	
OBL 0% 04/16/27	440,000.00	425,481.95	

OBL 0% 10/09/26	1,360,000.00	1,327,664.64
OBL 1.3% 10/15/27	1,820,000.00	1,797,033.25
OBL 2.1% 04/12/29	1,630,000.00	1,632,355.35
OBL 2.1% 04/12/29	690,000.00	691,258.14
OBL 2.2% 04/13/28	1,400,000.00	1,410,790.50
OBL 2.4% 04/18/30	850,000.00	859,058.36
OBL 2.4% 10/19/28	1,460,000.00	1,479,022.34
OBL 2.5% 10/11/29	640,000.00	650,167.68
PGB 0.3% 10/17/31	450,000.00	392,013.00
PGB 0.475% 10/18/30	530,000.00	480,756.64
PGB 0.7% 10/15/27	380,000.00	369,942.54
PGB 0.9% 10/12/35	330,000.00	267,886.08
PGB 1.15% 04/11/42	240,000.00	168,277.44
PGB 1.65% 07/16/32	330,000.00	308,986.75
PGB 1.95% 06/15/29	620,000.00	615,350.00
PGB 1% 04/12/52	340,000.00	184,409.37
PGB 2.125% 10/17/28	740,000.00	742,233.32
PGB 2.25% 04/18/34	410,000.00	390,156.41
PGB 2.875% 07/21/26	450,000.00	455,062.95
PGB 2.875% 10/20/34	320,000.00	317,992.96
PGB 3.375% 06/15/40	190,000.00	187,650.65
PGB 3.5% 06/18/38	240,000.00	244,706.40
PGB 3.625% 06/12/54	140,000.00	135,047.25
PGB 3.875% 02/15/30	340,000.00	364,134.90
PGB 3% 06/15/35	190,000.00	189,304.79
PGB 4.1% 02/15/45	320,000.00	340,993.60
PGB 4.1% 04/15/37	490,000.00	533,893.22
PGB 4.125% 04/14/27	350,000.00	364,210.87
RAGB 0.25% 10/20/36	360,000.00	262,490.40
RAGB 0.5% 02/20/29	810,000.00	761,099.08
RAGB 0.5% 04/20/27	650,000.00	632,998.60
RAGB 0.7% 04/20/71	280,000.00	105,278.68
RAGB 0.75% 02/20/28	590,000.00	569,867.72
RAGB 0.75% 03/20/51	550,000.00	299,907.57
RAGB 0.75% 10/20/26	850,000.00	837,243.41
RAGB 0.85% 06/30/20	200,000.00	67,979.50
RAGB 0.9% 02/20/32	720,000.00	643,548.96
RAGB 0% 02/20/30	680,000.00	609,198.40
RAGB 0% 02/20/31	850,000.00	737,865.87
RAGB 0% 10/20/28	420,000.00	390,801.60
RAGB 0% 10/20/40	330,000.00	198,777.48
RAGB 1.5% 02/20/47	560,000.00	394,284.52
RAGB 1.5% 11/02/86	200,000.00	100,741.60

RAGB 1.85% 05/23/49	310,000.00	229,860.35	
RAGB 2.1% 09/20/17	280,000.00	175,531.30	
RAGB 2.4% 05/23/34	560,000.00	539,161.00	
RAGB 2.5% 10/20/29	460,000.00	463,302.34	
RAGB 2.9% 02/20/33	720,000.00	727,389.00	
RAGB 2.9% 02/20/34	570,000.00	571,627.06	
RAGB 2.9% 05/23/29	230,000.00	235,616.60	
RAGB 2.95% 02/20/35	230,000.00	229,710.37	
RAGB 2% 07/15/26	200,000.00	200,302.00	
RAGB 3.15% 06/20/44	420,000.00	406,793.25	
RAGB 3.15% 10/20/53	390,000.00	363,654.52	
RAGB 3.2% 07/15/39	200,000.00	198,228.20	
RAGB 3.45% 10/20/30	150,000.00	157,436.28	
RAGB 3.8% 01/26/62	210,000.00	220,320.70	
RAGB 4.15% 03/15/37	770,000.00	846,473.32	
RAGB 6.25% 07/15/27	540,000.00	586,957.32	
RFGB 0.125% 04/15/36	270,000.00	196,490.34	
RFGB 0.125% 04/15/52	240,000.00	102,804.00	
RFGB 0.125% 09/15/31	290,000.00	248,992.18	
RFGB 0.25% 09/15/40	210,000.00	132,973.26	
RFGB 0.5% 04/15/43	180,000.00	110,701.80	
RFGB 0.5% 09/15/27	490,000.00	474,110.52	
RFGB 0.5% 09/15/28	290,000.00	275,007.72	
RFGB 0.5% 09/15/29	510,000.00	472,810.92	
RFGB 0.75% 04/15/31	270,000.00	244,118.47	
RFGB 0% 09/15/30	330,000.00	290,016.78	
RFGB 1.125% 04/15/34	310,000.00	267,438.39	
RFGB 1.375% 04/15/27	140,000.00	138,613.30	
RFGB 1.375% 04/15/47	330,000.00	225,365.25	
RFGB 1.5% 09/15/32	260,000.00	239,127.65	
RFGB 2.5% 04/15/30	190,000.00	190,808.73	
RFGB 2.625% 07/04/42	350,000.00	316,873.81	
RFGB 2.75% 04/15/38	170,000.00	161,583.81	
RFGB 2.75% 07/04/28	380,000.00	387,151.67	
RFGB 2.875% 04/15/29	250,000.00	255,612.37	
RFGB 2.95% 04/15/55	180,000.00	160,971.75	
RFGB 3.2% 04/15/45	130,000.00	125,484.11	
RFGB 3% 09/15/33	330,000.00	333,988.05	
RFGB 3% 09/15/34	190,000.00	191,119.19	
RFGB 3% 09/15/35	180,000.00	179,582.15	
SPGB 0.1% 04/30/31	1,450,000.00	1,252,900.05	
SPGB 0.5% 04/30/30	1,600,000.00	1,456,484.80	

SPGB 0.5% 10/31/31	1,180,000.00	1,029,492.77
SPGB 0.6% 10/31/29	970,000.00	898,046.85
SPGB 0.7% 04/30/32	930,000.00	810,410.13
SPGB 0.8% 07/30/27	1,190,000.00	1,160,191.09
SPGB 0.8% 07/30/29	880,000.00	826,008.92
SPGB 0.85% 07/30/37	870,000.00	651,759.63
SPGB 0% 01/31/27	1,080,000.00	1,046,088.00
SPGB 0% 01/31/28	1,280,000.00	1,211,953.92
SPGB 1.2% 10/31/40	950,000.00	682,499.00
SPGB 1.25% 10/31/30	1,200,000.00	1,122,076.80
SPGB 1.3% 10/31/26	1,320,000.00	1,309,013.97
SPGB 1.4% 04/30/28	1,050,000.00	1,029,325.66
SPGB 1.4% 07/30/28	1,270,000.00	1,240,059.11
SPGB 1.45% 04/30/29	1,810,000.00	1,752,801.88
SPGB 1.45% 10/31/27	1,330,000.00	1,311,901.13
SPGB 1.45% 10/31/71	260,000.00	122,398.12
SPGB 1.5% 04/30/27	1,290,000.00	1,279,326.21
SPGB 1.85% 07/30/35	1,190,000.00	1,056,139.28
SPGB 1.9% 10/31/52	1,050,000.00	700,569.18
SPGB 1.95% 07/30/30	1,520,000.00	1,480,256.94
SPGB 1% 07/30/42	690,000.00	457,743.75
SPGB 1% 10/31/50	1,130,000.00	617,800.38
SPGB 2.35% 07/30/33	1,160,000.00	1,111,731.24
SPGB 2.5% 05/31/27	1,270,000.00	1,281,828.78
SPGB 2.55% 10/31/32	1,330,000.00	1,304,699.41
SPGB 2.7% 01/31/30	320,000.00	323,433.92
SPGB 2.7% 10/31/48	890,000.00	738,338.66
SPGB 2.8% 05/31/26	330,000.00	332,586.40
SPGB 2.9% 10/31/46	900,000.00	786,270.82
SPGB 3.1% 07/30/31	650,000.00	665,358.07
SPGB 3.15% 04/30/33	1,110,000.00	1,128,917.95
SPGB 3.15% 04/30/35	1,100,000.00	1,099,472.00
SPGB 3.25% 04/30/34	1,130,000.00	1,147,499.18
SPGB 3.45% 07/30/43	760,000.00	730,740.00
SPGB 3.45% 07/30/66	800,000.00	707,086.80
SPGB 3.45% 10/31/34	830,000.00	853,224.23
SPGB 3.5% 01/31/41	350,000.00	343,753.55
SPGB 3.5% 05/31/29	1,010,000.00	1,053,726.63
SPGB 3.55% 10/31/33	1,330,000.00	1,385,780.20
SPGB 3.9% 07/30/39	730,000.00	759,008.14
SPGB 4.2% 01/31/37	1,050,000.00	1,138,440.45
SPGB 4.7% 07/30/41	920,000.00	1,039,043.86
SPGB 4.9% 07/30/40	950,000.00	1,094,441.32

	SPGB 4% 10/31/54	440,000.00	441,473.40	
	SPGB 5.15% 10/31/28	550,000.00	601,880.18	
	SPGB 5.15% 10/31/44	790,000.00	943,069.76	
	SPGB 5.75% 07/30/32	950,000.00	1,131,198.72	
	SPGB 5.9% 07/30/26	1,310,000.00	1,368,388.01	
	SPGB 6.0% 01/31/29	1,810,000.00	2,045,145.60	
	ユーロ 小計	358,710,000.00	336,955,190.43 (55,698,692,978)	
イギリスポンド	UKT 0.125% 01/31/28	880,000.00	800,608.89	
	UKT 0.25% 07/31/31	1,280,000.00	1,013,945.33	
	UKT 0.375% 10/22/26	140,000.00	133,968.33	
	UKT 0.375% 10/22/30	790,000.00	651,765.23	
	UKT 0.5% 01/31/29	1,180,000.00	1,044,447.60	
	UKT 0.5% 10/22/61	1,050,000.00	274,890.00	
	UKT 0.625% 07/31/35	1,030,000.00	698,958.00	
	UKT 0.625% 10/22/50	940,000.00	344,416.00	
	UKT 0.875% 01/31/46	510,000.00	232,866.00	
	UKT 0.875% 07/31/33	1,500,000.00	1,136,755.83	
	UKT 0.875% 10/22/29	820,000.00	720,214.20	
	UKT 1.125% 01/31/39	1,120,000.00	704,536.63	
	UKT 1.125% 10/22/73	480,000.00	156,096.00	
	UKT 1.25% 07/22/27	1,350,000.00	1,278,828.35	
	UKT 1.25% 07/31/51	1,170,000.00	506,961.00	
	UKT 1.25% 10/22/41	930,000.00	539,865.00	
	UKT 1.5% 07/22/26	1,180,000.00	1,150,262.39	
	UKT 1.5% 07/22/47	380,000.00	195,624.00	
	UKT 1.5% 07/31/53	680,000.00	305,932.00	
	UKT 1.625% 10/22/28	480,000.00	446,685.13	
	UKT 1.625% 10/22/54	940,000.00	432,400.00	
	UKT 1.625% 10/22/71	880,000.00	351,032.00	
	UKT 1.75% 01/22/49	880,000.00	466,840.00	
	UKT 1.75% 07/22/57	980,000.00	452,956.00	
	UKT 1.75% 09/07/37	1,110,000.00	799,327.50	
	UKT 1% 01/31/32	1,880,000.00	1,528,737.75	
	UKT 2.5% 07/22/65	790,000.00	433,710.00	
	UKT 3.25% 01/22/44	1,240,000.00	951,204.00	
	UKT 3.25% 01/31/33	1,410,000.00	1,304,043.19	
	UKT 3.5% 01/22/45	1,130,000.00	891,220.49	
	UKT 3.5% 07/22/68	800,000.00	567,440.00	
	UKT 3.75% 01/29/38	1,260,000.00	1,128,708.00	
	UKT 3.75% 03/07/27	1,210,000.00	1,204,865.29	
	UKT 3.75% 07/22/52	810,000.00	629,312.95	

	UKT 3.75% 10/22/53	1,680,000.00	1,292,140.75	
	UKT 4.125% 01/29/27	2,010,000.00	2,013,429.86	
	UKT 4.125% 07/22/29	1,840,000.00	1,843,720.48	
	UKT 4.25% 03/07/36	970,000.00	932,267.00	
	UKT 4.25% 06/07/32	1,010,000.00	1,008,244.03	
	UKT 4.25% 07/31/34	1,660,000.00	1,619,760.74	
	UKT 4.25% 09/07/39	670,000.00	620,978.35	
	UKT 4.25% 12/07/27	900,000.00	908,343.09	
	UKT 4.25% 12/07/40	800,000.00	732,240.00	
	UKT 4.25% 12/07/46	970,000.00	843,410.15	
	UKT 4.25% 12/07/49	810,000.00	694,089.00	
	UKT 4.25% 12/07/55	1,000,000.00	839,300.00	
	UKT 4.375% 01/31/40	1,110,000.00	1,036,726.12	
	UKT 4.375% 03/07/28	1,030,000.00	1,038,903.51	
	UKT 4.375% 03/07/30	700,000.00	706,755.00	
	UKT 4.375% 07/31/54	1,050,000.00	901,707.09	
	UKT 4.5% 03/07/35	910,000.00	900,060.89	
	UKT 4.5% 06/07/28	1,600,000.00	1,621,996.16	
	UKT 4.5% 09/07/34	840,000.00	836,994.90	
	UKT 4.5% 12/07/42	930,000.00	861,529.82	
	UKT 4.625% 01/31/34	1,580,000.00	1,590,633.40	
	UKT 4.75% 10/22/43	1,300,000.00	1,230,389.35	
	UKT 4.75% 12/07/30	1,420,000.00	1,466,241.87	
	UKT 4.75% 12/07/38	810,000.00	798,026.72	
	UKT 4% 01/22/60	710,000.00	565,373.00	
	UKT 4% 10/22/31	910,000.00	895,334.18	
	UKT 4% 10/22/63	830,000.00	655,202.00	
	UKT 6.0% 12/07/28	1,070,000.00	1,145,005.50	
イギリスポンド 小計		64,330,000.00	53,078,226.04	
			(10,410,763,255)	
スウェーデンクローナ	SGB 0.125% 05/12/31	2,880,000.00	2,569,775.76	
	SGB 0.75% 05/12/28	3,460,000.00	3,360,006.00	
	SGB 0.75% 11/12/29	4,280,000.00	4,071,992.00	
	SGB 1.75% 11/11/33	2,420,000.00	2,325,644.20	
	SGB 1% 11/12/26	4,050,000.00	4,006,260.00	
	SGB 2.25% 05/11/35	1,480,000.00	1,465,177.80	
	SGB 2.25% 06/01/32	2,560,000.00	2,573,760.00	
	SGB 3.5% 03/30/39	2,460,000.00	2,738,164.50	
スウェーデンクローナ 小計		23,590,000.00	23,110,780.26	
			(348,972,781)	
ノルウェークローネ	NGB 1.25% 09/17/31	2,370,000.00	2,019,088.91	
	NGB 1.375% 08/19/30	2,680,000.00	2,362,855.50	
	NGB 1.75% 02/17/27	2,560,000.00	2,473,190.40	

	NGB 1.75% 09/06/29	2,310,000.00	2,118,039.00	
	NGB 2.125% 05/18/32	2,000,000.00	1,777,980.00	
	NGB 2% 04/26/28	2,210,000.00	2,100,781.80	
	NGB 3.5% 10/06/42	1,140,000.00	1,074,085.20	
	NGB 3.625% 04/13/34	2,580,000.00	2,500,123.20	
	NGB 3.625% 05/31/39	1,090,000.00	1,040,977.25	
	NGB 3.75% 06/12/35	1,320,000.00	1,286,419.86	
	NGB 3% 08/15/33	2,510,000.00	2,334,143.12	
ノルウェークローネ 小計		22,770,000.00	21,087,684.24	
			(303,451,776)	
デンマーククローネ	DGB 0.25% 11/15/52	3,220,000.00	1,688,014.96	
	DGB 0.5% 11/15/27	2,810,000.00	2,728,109.57	
	DGB 0.5% 11/15/29	3,000,000.00	2,808,969.00	
	DGB 0% 11/15/31	2,980,000.00	2,589,247.50	
	DGB 2.25% 11/15/26	910,000.00	918,849.75	
	DGB 2.25% 11/15/33	1,920,000.00	1,901,150.88	
	DGB 4.5% 11/15/39	4,890,000.00	5,917,287.77	
デンマーククローネ 小計		19,730,000.00	18,551,629.43	
			(411,104,108)	
ポーランドズロチ	POLGB 0.25% 10/25/26	1,080,000.00	1,019,963.86	
	POLGB 1.25% 10/25/30	2,970,000.00	2,446,338.77	
	POLGB 1.75% 04/25/32	2,940,000.00	2,340,244.52	
	POLGB 2.5% 07/25/26	2,310,000.00	2,259,329.13	
	POLGB 2.5% 07/25/27	2,260,000.00	2,162,772.38	
	POLGB 2.75% 04/25/28	3,870,000.00	3,672,959.99	
	POLGB 2.75% 10/25/29	3,840,000.00	3,513,257.74	
	POLGB 3.75% 05/25/27	1,680,000.00	1,654,296.94	
	POLGB 4.75% 07/25/29	1,950,000.00	1,934,011.27	
	POLGB 5.75% 04/25/29	2,450,000.00	2,523,685.94	
	POLGB 5% 01/25/30	620,000.00	618,883.89	
	POLGB 5% 10/25/34	2,460,000.00	2,355,014.25	
	POLGB 6% 10/25/33	2,090,000.00	2,156,928.90	
	POLGB 7.5% 07/25/28	1,530,000.00	1,649,306.64	
ポーランドズロチ 小計		32,050,000.00	30,306,994.22	
			(1,172,880,676)	
オーストラリアドル	ACGB 0.5% 09/21/26	1,030,000.00	992,600.70	
	ACGB 1.25% 05/21/32	1,140,000.00	952,983.00	
	ACGB 1.5% 06/21/31	1,190,000.00	1,043,046.90	
	ACGB 1.75% 06/21/51	1,060,000.00	559,966.20	
	ACGB 1.75% 11/21/32	1,260,000.00	1,074,742.20	
	ACGB 1% 11/21/31	1,560,000.00	1,304,487.60	
	ACGB 1% 12/21/30	990,000.00	856,577.70	
	ACGB 2.25% 05/21/28	710,000.00	686,932.10	

	ACGB 2.5% 05/21/30	1,140,000.00	1,082,612.40	
	ACGB 2.75% 05/21/41	750,000.00	589,222.50	
	ACGB 2.75% 06/21/35	1,130,000.00	986,309.20	
	ACGB 2.75% 11/21/27	1,080,000.00	1,063,778.40	
	ACGB 2.75% 11/21/28	1,290,000.00	1,260,652.50	
	ACGB 2.75% 11/21/29	1,080,000.00	1,044,327.60	
	ACGB 3.25% 04/21/29	1,110,000.00	1,100,220.90	
	ACGB 3.25% 06/21/39	480,000.00	415,339.20	
	ACGB 3.5% 12/21/34	1,070,000.00	1,005,971.20	
	ACGB 3.75% 04/21/37	780,000.00	731,265.60	
	ACGB 3.75% 05/21/34	1,440,000.00	1,389,988.80	
	ACGB 3% 03/21/47	620,000.00	463,468.60	
	ACGB 3% 11/21/33	1,120,000.00	1,027,118.40	
	ACGB 4.25% 03/21/36	820,000.00	812,439.60	
	ACGB 4.25% 12/21/35	540,000.00	535,923.00	
	ACGB 4.5% 04/21/33	1,340,000.00	1,377,292.20	
	ACGB 4.75% 04/21/27	1,160,000.00	1,188,478.00	
	ACGB 4.75% 06/21/54	330,000.00	317,423.70	
オーストラリアドル 小計		26,220,000.00	23,863,168.20 (2,250,774,024)	
ニュージーランドドル	NZGB 0.25% 05/15/28	650,000.00	589,835.99	
	NZGB 1.5% 05/15/31	540,000.00	465,176.70	
	NZGB 1.75% 05/15/41	260,000.00	165,660.87	
	NZGB 2.75% 04/15/37	350,000.00	284,045.58	
	NZGB 2.75% 05/15/51	350,000.00	224,940.97	
	NZGB 2% 05/15/32	350,000.00	301,659.72	
	NZGB 3.5% 04/14/33	840,000.00	788,098.17	
	NZGB 3% 04/20/29	530,000.00	515,197.10	
	NZGB 4.25% 05/15/34	570,000.00	557,304.33	
	NZGB 4.25% 05/15/36	350,000.00	335,406.17	
	NZGB 4.5% 04/15/27	560,000.00	570,790.92	
	NZGB 4.5% 05/15/30	510,000.00	522,112.29	
	NZGB 4.5% 05/15/35	510,000.00	503,794.17	
	NZGB 5% 05/15/54	190,000.00	180,366.49	
ニュージーランドドル 小計		6,560,000.00	6,004,389.47 (526,044,561)	
シンガポールドル	SIGB 1.25% 11/01/26	90,000.00	89,307.00	
	SIGB 1.625% 07/01/31	350,000.00	340,725.00	
	SIGB 1.875% 03/01/50	330,000.00	296,010.00	
	SIGB 1.875% 10/01/51	400,000.00	354,400.00	
	SIGB 2.125% 06/01/26	770,000.00	772,233.00	
	SIGB 2.25% 08/01/36	450,000.00	447,525.00	

	SIGB 2.375% 07/01/39	290,000.00	288,536.95	
	SIGB 2.625% 05/01/28	280,000.00	286,160.00	
	SIGB 2.625% 08/01/32	180,000.00	185,256.00	
	SIGB 2.75% 03/01/35	50,000.00	51,983.00	
	SIGB 2.75% 03/01/46	370,000.00	387,639.75	
	SIGB 2.75% 04/01/42	300,000.00	313,500.00	
	SIGB 2.875% 07/01/29	660,000.00	684,222.00	
	SIGB 2.875% 08/01/28	160,000.00	165,040.00	
	SIGB 2.875% 09/01/27	140,000.00	143,220.00	
	SIGB 2.875% 09/01/30	360,000.00	375,840.00	
	SIGB 3.25% 06/01/54	70,000.00	81,053.70	
	SIGB 3.375% 05/01/34	120,000.00	130,860.00	
	SIGB 3.375% 09/01/33	400,000.00	434,200.00	
	SIGB 3.5% 03/01/27	580,000.00	596,718.50	
	SIGB 3% 04/01/29	80,000.00	83,224.00	
	SIGB 3% 08/01/72	310,000.00	348,595.00	
シンガポールドル 小計		6,740,000.00	6,856,248.90	
			(771,533,688)	
マレーシアリングット	MGS 2.632% 04/15/31	980,000.00	943,438.12	
	MGS 3.502% 05/31/27	920,000.00	927,443.99	
	MGS 3.519% 04/20/28	400,000.00	403,914.96	
	MGS 3.582% 07/15/32	950,000.00	959,455.92	
	MGS 3.733% 06/15/28	1,180,000.00	1,199,259.01	
	MGS 3.757% 05/22/40	1,110,000.00	1,112,992.22	
	MGS 3.828% 07/05/34	670,000.00	685,238.34	
	MGS 3.844% 04/15/33	1,120,000.00	1,145,687.08	
	MGS 3.885% 08/15/29	1,890,000.00	1,933,801.12	
	MGS 3.892% 03/15/27	580,000.00	588,313.25	
	MGS 3.899% 11/16/27	1,630,000.00	1,660,226.88	
	MGS 3.9% 11/30/26	1,140,000.00	1,154,802.90	
	MGS 3.906% 07/15/26	750,000.00	757,384.27	
	MGS 4.065% 06/15/50	1,340,000.00	1,353,685.42	
	MGS 4.232% 06/30/31	950,000.00	992,797.02	
	MGS 4.254% 05/31/35	1,430,000.00	1,516,515.28	
	MGS 4.457% 03/31/53	1,290,000.00	1,385,485.67	
	MGS 4.498% 04/15/30	1,040,000.00	1,096,314.54	
	MGS 4.504% 04/30/29	200,000.00	209,260.28	
	MGS 4.642% 11/07/33	1,260,000.00	1,363,453.43	
	MGS 4.696% 10/15/42	1,060,000.00	1,180,463.48	
	MGS 4.736% 03/15/46	580,000.00	645,397.72	
	MGS 4.762% 04/07/37	1,160,000.00	1,281,731.90	
	MGS 4.893% 06/08/38	1,490,000.00	1,675,458.51	
	MGS 4.921% 07/06/48	950,000.00	1,085,440.83	

	MGS 4.935% 09/30/43	820,000.00	936,796.12	
マレーシアリングット 小計		26,890,000.00	28,194,758.26	(963,220,345)
イスラエルシェケル	ILGOV 1.3% 04/30/32	1,310,000.00	1,070,649.50	
	ILGOV 1.5% 05/31/37	1,480,000.00	1,055,236.89	
	ILGOV 1% 03/31/30	2,360,000.00	2,023,829.32	
	ILGOV 2.25% 09/28/28	1,630,000.00	1,527,887.18	
	ILGOV 2.8% 11/29/52	1,100,000.00	743,703.94	
	ILGOV 2% 03/31/27	1,710,000.00	1,643,155.41	
	ILGOV 3.75% 02/28/29	1,780,000.00	1,745,504.49	
	ILGOV 3.75% 03/31/47	1,360,000.00	1,154,103.48	
	ILGOV 3.75% 09/30/27	730,000.00	720,843.46	
	ILGOV 4% 03/30/35	1,260,000.00	1,208,427.18	
	ILGOV 5.5% 01/31/42	1,260,000.00	1,361,632.86	
	ILGOV 6.25% 10/30/26	890,000.00	913,261.30	
イスラエルシェケル 小計		16,870,000.00	15,168,235.01	(628,171,217)
オフショア人民元	CGB 1.43% 01/25/30	3,000,000.00	2,991,106.20	
	CGB 1.45% 02/25/28	16,730,000.00	16,728,842.78	
	CGB 1.46% 05/25/28	19,520,000.00	19,534,464.32	
	CGB 1.62% 08/15/27	10,700,000.00	10,736,222.71	
	CGB 1.65% 05/15/35	5,000,000.00	4,975,078.65	
	CGB 1.67% 06/15/26	19,000,000.00	19,045,258.00	
	CGB 1.85% 05/15/27	25,000,000.00	25,188,900.00	
	CGB 2.04% 11/25/34	7,600,000.00	7,821,022.44	
	CGB 2.11% 08/25/34	22,050,000.00	22,814,173.62	
	CGB 2.12% 06/25/31	34,500,000.00	35,522,010.75	
	CGB 2.18% 08/15/26	23,000,000.00	23,197,694.20	
	CGB 2.27% 05/25/34	22,510,000.00	23,585,867.70	
	CGB 2.28% 03/25/31	10,000,000.00	10,376,233.00	
	CGB 2.35% 02/25/34	15,800,000.00	16,630,550.70	
	CGB 2.37% 01/15/29	29,300,000.00	30,190,139.86	
	CGB 2.37% 01/20/27	19,900,000.00	20,198,044.29	
	CGB 2.39% 11/15/26	29,320,000.00	29,716,772.90	
	CGB 2.4% 07/15/28	17,600,000.00	18,087,866.72	
	CGB 2.44% 10/15/27	7,000,000.00	7,152,020.40	
	CGB 2.48% 04/15/27	16,380,000.00	16,692,268.32	
	CGB 2.48% 09/25/28	10,800,000.00	11,139,057.36	
	CGB 2.5% 07/25/27	22,400,000.00	22,849,845.76	
	CGB 2.52% 08/25/33	20,700,000.00	22,016,457.90	
	CGB 2.54% 12/25/30	28,400,000.00	29,844,250.76	
	CGB 2.55% 10/15/28	13,800,000.00	14,278,138.26	

	CGB 2.6% 09/01/32	14,750,000.00	15,735,286.72	
	CGB 2.6% 09/15/30	12,500,000.00	13,149,347.50	
	CGB 2.62% 04/15/28	18,340,000.00	18,933,056.91	
	CGB 2.62% 06/25/30	13,000,000.00	13,674,207.30	
	CGB 2.62% 09/25/29	20,000,000.00	20,909,166.00	
	CGB 2.64% 01/15/28	11,460,000.00	11,805,681.73	
	CGB 2.67% 05/25/33	19,900,000.00	21,369,680.67	
	CGB 2.67% 11/25/33	12,000,000.00	12,921,332.40	
	CGB 2.68% 05/21/30	9,260,000.00	9,756,714.73	
	CGB 2.69% 08/12/26	17,920,000.00	18,194,830.08	
	CGB 2.69% 08/15/32	12,700,000.00	13,612,851.87	
	CGB 2.74% 08/04/26	18,000,000.00	18,287,083.80	
	CGB 2.75% 02/17/32	24,800,000.00	26,574,308.56	
	CGB 2.75% 06/15/29	33,430,000.00	35,039,353.63	
	CGB 2.76% 05/15/32	6,000,000.00	6,455,154.60	
	CGB 2.79% 12/15/29	25,840,000.00	27,270,334.44	
	CGB 2.8% 03/24/29	29,320,000.00	30,718,059.69	
	CGB 2.8% 03/25/30	19,000,000.00	20,111,262.50	
	CGB 2.8% 11/15/32	17,020,000.00	18,406,975.11	
	CGB 2.85% 06/04/27	29,360,000.00	30,201,627.88	
	CGB 2.88% 02/25/33	5,100,000.00	5,558,356.89	
	CGB 2.89% 11/18/31	15,100,000.00	16,287,756.94	
	CGB 2.91% 10/14/28	10,020,000.00	10,495,418.94	
	CGB 3.01% 05/13/28	14,360,000.00	15,023,199.36	
	CGB 3.02% 05/27/31	13,850,000.00	15,017,525.91	
	CGB 3.12% 10/25/52	8,200,000.00	10,175,634.20	
	CGB 3.19% 04/15/53	7,200,000.00	9,065,900.16	
	CGB 3.27% 11/19/30	5,930,000.00	6,498,096.37	
	CGB 3.28% 12/03/27	11,140,000.00	11,678,112.13	
	CGB 3.32% 04/15/52	7,020,000.00	8,980,657.21	
	CGB 3.39% 03/16/50	11,760,000.00	14,984,666.08	
	CGB 3.53% 10/18/51	6,510,000.00	8,575,841.08	
	CGB 3.72% 04/12/51	6,850,000.00	9,296,655.60	
	CGB 3.81% 09/14/50	10,280,000.00	14,127,287.94	
	CGB 3.86% 07/22/49	9,510,000.00	12,913,260.96	
	CGB 3% 10/15/53	14,220,000.00	17,592,497.67	
	CGB 4.08% 10/22/48	9,880,000.00	13,755,285.75	
	オフショア人民元 小計	981,540,000.00	1,044,464,756.91 (21,033,222,381)	
	合計		182,936,913,681 (182,936,913,681)	

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券 199銘柄	100.0%	45.6%
カナダドル	国債証券 39銘柄	100.0%	2.0%
メキシコペソ	国債証券 14銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 395銘柄	100.0%	30.4%
イギリスポンド	国債証券 62銘柄	100.0%	5.7%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券 11銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.2%
ポーランドズロチ	国債証券 14銘柄	100.0%	0.6%
オーストラリアドル	国債証券 26銘柄	100.0%	1.2%
ニュージーランドドル	国債証券 14銘柄	100.0%	0.3%
シンガポールドル	国債証券 22銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリングgit	国債証券 26銘柄	100.0%	0.5%
イスラエルシェケル	国債証券 12銘柄	100.0%	0.3%
オフショア人民元	国債証券 62銘柄	100.0%	11.5%

(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】

【グローバル・インデックス・バランス・ファンド】

【純資産額計算書】

(2025年 6月30日現在)

資産総額	5,006,107,780円
負債総額	5,171,602円
純資産総額（ - ）	5,000,936,178円
発行済口数	1,603,947,408口
1口当たり純資産額（ / ）	3.1179円
（1万口当たり純資産額）	（31,179円）

(参考)

日本株式マザーファンド

純資産額計算書

(2025年 6月30日現在)

資産総額	450,411,469,104円
負債総額	10,713,706,488円
純資産総額（ - ）	439,697,762,616円
発行済口数	124,638,099,707口
1口当たり純資産額（ / ）	3.5278円
（1万口当たり純資産額）	（35,278円）

外国株式マザーファンド

純資産額計算書

(2025年 6月30日現在)

資産総額	617,888,772,514円
負債総額	514,837,785円
純資産総額（ - ）	617,373,934,729円
発行済口数	79,697,604,110口
1口当たり純資産額（ / ）	7.7465円
（1万口当たり純資産額）	（77,465円）

外国債券マザーファンド

純資産額計算書

(2025年 6月30日現在)

資産総額	189,279,983,579円
負債総額	181,338,842円
純資産総額（ - ）	189,098,644,737円
発行済口数	59,939,474,751口

1口当たり純資産額（ / ）	3.1548円
（1万口当たり純資産額）	（31,548円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

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

受益権の譲渡

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

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

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

受益権の再分割

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

償還金

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

質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（2025年 6月30日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年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、監査等委員以外取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査等委員である取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

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

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

[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。

各運用部の部長は、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・リスク委員会に報告されます。なお、運用・リスク委員会での報告のうち重要なものについては、経営会議（議長は社長）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 9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。

2025年6月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	526	16,287,074
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	46	131,858
単位型公社債投資信託	49	155,105
合計	621	16,574,037

3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
なお、財務諸表の金額については、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- (2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

		(単位：百万円)	
		前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び預金		14,909	18,950
金銭の信託		18,596	18,214
前払費用		429	238
未収委託者報酬		10,943	12,164
未収運用受託報酬		5,967	6,523
未収収益		185	198
短期差入証拠金		3,660	2,476
その他		4,074	3,072
流動資産合計		58,767	61,839
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	219	189
器具備品	1	436	338
その他	1	-	4
有形固定資産合計		655	532
無形固定資産			
ソフトウェア		7,463	7,143
その他		61	78
無形固定資産合計		7,524	7,221
投資その他の資産			
投資有価証券		5,753	7,241
関係会社株式		6,077	6,077
繰延税金資産		1,196	1,184
その他		31	31
投資その他の資産合計		13,058	14,534
固定資産合計		21,238	22,289
資産合計		80,005	84,128

		(単位：百万円)	
		前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部			
流動負債			
預り金		86	66
未払金		8,475	8,472
未払収益分配金		0	0

未払手数料	5,524	6,159
その他未払金	2,951	2,313
未払費用	797	993
未払法人税等	694	1,743
賞与引当金	719	769
その他	957	705
流動負債合計	11,730	12,751
固定負債		
退職給付引当金	975	1,104
資産除去債務	154	154
その他	42	60
固定負債合計	1,171	1,319
負債合計	12,902	14,071
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	45,974	48,819
利益剰余金合計	48,574	51,419
株主資本合計	67,813	70,658
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	360	454
繰延ヘッジ損益	1,071	1,056
評価・換算差額等合計	710	601
純資産合計	67,103	70,057
負債・純資産合計	80,005	84,128

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	44,551	50,052
運用受託報酬	11,077	12,144
その他営業収益	356	369
営業収益合計	55,985	62,566

営業費用		
支払手数料	22,341	25,372
広告宣伝費	342	258
公告費	0	1
調査費	5,796	6,470
調査費	1,172	1,511
委託調査費	4,610	4,945
図書費	14	13
営業雑経費	5,887	6,296
通信費	78	126
印刷費	439	406
協会費	56	57
諸会費	29	45
情報機器関連費	5,193	5,570
その他営業雑経費	89	89
営業費用合計	34,369	38,399
一般管理費		
給料	6,981	7,585
役員報酬	385	476
給料・手当	5,432	5,753
賞与	1,163	1,355
退職給付費用	278	305
福利費	747	812
交際費	13	13
旅費交通費	191	175
租税公課	276	300
不動産賃借料	328	324
寄付金	0	-
減価償却費	2,239	2,501
業務委託費	1,544	1,399
諸経費	1,637	1,394
一般管理費合計	14,239	14,813
営業利益	7,376	9,353

（単位：百万円）

	前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
営業外収益		
受取利息	138	64
収益分配金	0	1
金銭の信託運用益	4,007	-
投資有価証券売却益	1	150
投資有価証券償還益	1	0
その他	12	27
営業外収益合計	4,162	243
営業外費用		

金銭の信託運用損	-	207
投資有価証券売却損	33	17
投資有価証券償還損	1	257
為替差損	1,273	660
デリバティブ費用	3,613	47
その他	3	107
営業外費用合計	4,925	1,296
経常利益	6,613	8,300
特別損失		
システム移行関連費用	-	147
特別損失合計	-	147
税引前当期純利益	6,613	8,153
法人税、住民税及び事業税	1,931	2,519
法人税等還付税額	-	129
法人税等調整額	95	25
法人税等合計	2,027	2,364
当期純利益	4,585	5,788

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		その他利益剰余金		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
当期変動額					
剰余金の配当			2,943	2,943	2,943
当期純利益			5,788	5,788	5,788
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	2,845	2,845	2,845
当期末残高	500	2,100	48,819	51,419	70,658

	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
当期変動額				
剰余金の配当				2,943
当期純利益				5,788
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	94	14	108	108
当期変動額合計	94	14	108	2,954
当期末残高	454	1,056	601	70,057

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直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2．デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

3．金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

4．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法によっております。

（2）無形固定資産

定額法によっております。

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

5．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6．引当金の計上基準

（1）賞与引当金

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

（2）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。また、退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については給付算定式基準によっております。過去勤務費用及び数理計算上の差異の損益処理方法は次のとおりであります。

過去勤務費用：発生事業年度に損益処理

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

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

7．収益及び費用の計上基準

当社は投資運用、投資助言・代理を業として行っており、当該事業において顧客との契約から生じる主な履行義務の内容及び当履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（1）投資信託委託業務

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

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

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

(未適用の会計基準等)
リースに関する会計基準等
・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）
ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

- (1) 概要
国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。
- (2) 適用予定日
2028年3月期の期首より適用予定であります。
- (3) 当該会計基準等の適用による影響
当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

(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 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
建 物	220	百万円	253	百万円
器具備品	823	"	942	"
その他	-	"	1	"
計	1,044	"	1,197	"

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（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

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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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
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

2025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
2025年6月20日 定時株主総会	普通株式	999	利益剰余金	333,333	2025年3月31日	2025年6月23日

(リ - ス取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

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、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、*3及び（注2）、（注4）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（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)				
其他有価証券	-	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。

当事業年度（2025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	2,551	15,662	-	18,214
投資有価証券(*3)				
其他有価証券	-	3,785	-	3,785
資産計	2,551	19,448	-	21,999
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	(128)	235	-	106
通貨関連取引	-	78	-	78
デリバティブ取引計	(128)	314	-	185

(*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。

(*3) 投資有価証券のうち、非上場株式（貸借対照表計上額887百万円）、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（貸借対照表計上額1,976百万円）及び第24-16項を適用した組合出資金等（貸借対照表計上額592百万円）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。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おりません。

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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
投資有価証券	876	887
関係会社株式	6,077	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（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	-

当事業年度（2025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	18,950	-	-	-
未収委託者報酬	12,164	-	-	-
未収運用受託報酬	6,523	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	2,053	2,400	-

（注4）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

前事業年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2025年3月31日）

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)	-	-	23	2,000	1,976	-	1,976	-

（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1,976百万円であります。

（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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
子会社株式	6,077	6,077

2. その他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（2025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	3,110	2,402	708
小計	3,110	2,402	708
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	2,651	2,712	61
小計	2,651	2,712	61
合計	5,762	5,115	647

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 （2024年3月31日）	当事業年度 （2025年3月31日）
非上場株式	876	887
組合出資金等	359	592

3．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	528	150	17

（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（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）
為替予約取引 売建				
店頭				
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。

当事業年度（2025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	5,575	-	37	37
	英ポンド	141	-	0	0
	カナダドル	118	-	0	0
	スイスフラン	52	-	0	0
	香港ドル	166	-	1	1
	ユーロ	425	-	1	1
	買建				
	米ドル	139	-	0	0
	英ポンド	5	-	0	0
	カナダドル	6	-	0	0
	スイスフラン	5	-	0	0
	香港ドル	1	-	0	0
	ユーロ	16	-	0	0
合計		6,654	-	41	41

（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（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	トータルリターンズ 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。

当事業年度（2025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	9,848	-	128	128
店頭	トータルリターンズ ワップ取引 売建	6,179	-	235	235
合計		16,027	-	106	106

（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（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				
	米ドル		2,126	-	1
	英債券	投資有価証券	4,586	-	7
	スイスフラン	関係会社株式	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

当事業年度（2025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				
	米ドル		1,947	-	13
	英債券	投資有価証券	4,700	-	19
	スイスフラン	関係会社株式	47	-	0
	香港ドル		122	-	0
	ユーロ		40	-	0
	シンガポールドル		449	-	3
	買建				
	米ドル		16	-	0
	香港ドル		94	-	0
合計			7,419	-	36

（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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	911	993
勤務費用	149	165
利息費用	3	3
数理計算上の差異の発生額	11	150
退職給付の支払額	85	42
簡便法で計算した退職給付費用	1	0
退職給付債務の期末残高	993	970

（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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	993	970
未認識数理計算上の差異	17	134
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	975	1,104

退職給付引当金	975	1,104
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	975	1,104

(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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	149	165
利息費用	3	3
数理差異償却	0	1
簡便法で計算した退職給付費用	1	0
確定給付制度に係る退職給付費用	155	171

(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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
割引率	0.4%	2.0%

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122百万円、当事業年度134百万円であります。

(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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	63 百万円	104 百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	220 "	235 "
退職給付引当金損金算入限度超過額	298 "	348 "
税務上の費用認識差額	256 "	94 "
繰延ヘッジ損益	472 "	486 "
その他	78 "	169 "
繰延税金資産 合計	1,390 "	1,437 "
繰延税金負債		
有価証券評価差額	159 "	209 "
その他	35 "	43 "
繰延税金負債 合計	194 "	252 "
繰延税金資産の純額	1,196 "	1,184 "

(注) 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.62%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。

この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が18百万円増加、繰延ヘッジ損益が13百万円増加、その他有価証券評価差額金が5百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額が10百万円減少しております。

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

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
法定実効税率	-	30.62%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.14%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.06%
法人税等還付税額	-	1.59%
その他	-	0.10%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	29.01%

(注)前事業年度は、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 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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	11,023百万円

[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 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	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。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	運用受託報酬	10,721	未収運用受託報酬	5,856
							投信販売代行手数料等	11,500	未払手数料	2,813

（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（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）

当事業年度（2025年3月31日）

三井住友トラストグループ株式会社（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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	22,367,677円92銭	23,352,414円83銭
1株当たり当期純利益金額	1,528,527円02銭	1,929,475円95銭

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

２．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益	4,585百万円	5,788百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	4,585百万円	5,788百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

４【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2025年 9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（2025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） （2025年3月末日現在）	事業の内容
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。

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（2025年3月末日現在）

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

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

第3【その他】

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

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

(3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

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

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

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

- (4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットやSNSのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）、名称や利用上の注意事項等を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7)有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8)目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

2025年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 三 上 和 彦

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 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2025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．XBRL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8月22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 公認会計士 中島紀子
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・インデックス・バランス・ファンドの2024年6月11日から2025年6月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル・インデックス・バランス・ファンドの2025年6月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。