【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11月17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 小林　隆宏
【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】	サテライト投資戦略ファンド（株式型）
【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】

サテライト投資戦略ファンド（株式型）
愛称として「サテラップ（株式型）」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】

①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。
②三井住友トラスト・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。
③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々営業日の基準価額（※）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】

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3%（税抜　3.0%）（※）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。
申込手数料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「（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。
※「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。

（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円以上1円単位です。

（７）【申込期間】

2025年11月18日から2026年 5月15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（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買又は金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第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。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

＜受付不可日＞

分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

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、投資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　3,000億円
ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。
＜基本的性格＞
一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（資産複合（株式、不動産投信、その他資産）資産配分変更型）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月） 年12回（毎月） 日々 その他（　） 	グローバル（日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり（部分ヘッジ） なし	日経225 ＴＯＰＩＸ その他（　　）	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ショート型/絶対収益追求型 その他（　　）

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。
なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でもご覧いただけます。

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

＜商品分類表定義＞

［単位型投信・追加型投信の区分］

(1)単位型投信…当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。

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

［投資対象地域による区分］

(1)国内…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

(3)内外…目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

［投資対象資産(収益の源泉)による区分］

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

(2)債券…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)不動産投信(リート)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

［独立した区分］

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)…「MRF及びMMFの運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)…「MRF及びMMFの運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3)ETF…投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

［補足分類］

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

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

＜属性区分表定義＞

［投資対象資産による属性区分］

(1)株式

①一般…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。

②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。

③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

①一般…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。

②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。

③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。

④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。

⑤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①から④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①から④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。

①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。

②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、為替のヘッジを行な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＞

1. 世界の株式等の収益源泉を多面的に捉えた分散投資を行い、中期的な世界経済の成長果実を積極的に捉えます。

●投資対象ファンドを通じて、主として相対的に高い収益が期待できる国内外の株式等*1に分散投資を行い、積極的に世界経済の成長果実を享受することを目指します。

*1 株式等にはリート等の株式の代替資産も含みます。

> ●リート(不動産投資信託)
> 投資者から集めた資金で不動産への投資を行い、そこから得られる賃貸料収入や不動産の売買益を原資として投資者に配当する商品です。

2. 短期的な下振れリスクにも配慮した運用を目指します。

●投資対象ファンドを通じてヘッジファンド*2等にも投資することで、短期的な市場の下振れリスクに伴う保有資産の価値の減少を抑制し、ポートフォリオの収益の安定化を目指します。

*2 実質的に金利、為替、株式、債券、商品等に対して裁定取引やデリバティブ取引等の様々な手法を活用してリスクを回避しながら利益を追求するファンドを指します。

3. 市場環境の変化に対応して、適切なポートフォリオへ見直します。

●各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の値動きの関係(相関関係)、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び景気・金融政策等を中心とする投資環境の局面判断等をもとに決定します。また、各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合の定期的な見直しを行うほか、市場環境等の変化に応じた調整を行います。

当ファンドの運用について

当ファンドは中期的に収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、投資対象とする資産及びファンドを限定していません。また、それらへの投資割合もあらかじめ定めているものでもありません。運用者の判断に基づき、投資対象とする資産やファンドの追加・除外、またそれらへの投資割合の変更を行います。

当ファンドの投資対象ファンドの選定について

投資対象となる運用商品の見極め(デューデリジェンス)や組み入れ後のモニタリング等は、機関投資家ニーズの多様化・高度化に対応してきた三井住友信託銀行株式会社(委託会社の親会社である三井住友トラストグループ株式会社の連結子会社)のノウハウをもとに行います。

ポートフォリオ構築プロセス

●運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。

資産毎の配分比率の決定・見直し（年1回）

- STEP1 各資産の中長期的な期待リターン、リスク（標準偏差）、相関係数（各資産間の値動きの関係性を示す係数）を推定
- STEP2 景気・金融政策等を中心とする投資環境の局面判断を実施
- STEP3 各資産の期待リターン・リスク・相関係数や投資環境の局面判断を加味して、投資割合を決定

投資対象ファンドの決定・見直し（随時）

- STEP1 各資産における投資対象ファンドの特徴や運用パフォーマンス、投資環境等を分析
- STEP2 ポートフォリオのリターン向上及びリスク低減を目的として、投資対象ファンドの組入れや入替え効果を検証
- STEP3 投資対象ファンドの組入れ・入替え効果の検証結果に基づき、ファンドの組入れ・入替えや投資割合を決定

※市場環境の急激な変化に応じて、リスク低減等を目的として、各資産や投資対象ファンドの投資割合の見直しを行うことがあります。

定期的なリバランスの実施（年4回）

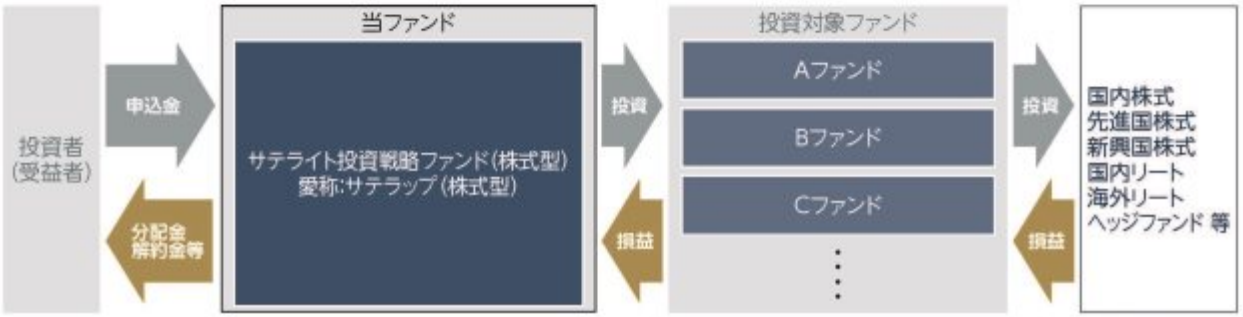
目標配分比率から乖離が生じた場合には、乖離を修正するための購入及び売却等を実施

※市場環境等によっては、定期的なリバランスを行わない場合があります。また、臨時に行うこともあります。

※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

ファンドのしくみ

ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



※投資対象ファンドの概要につきましては、後掲「２　投資方針（２）投資対象　(参考)投資対象ファンドの概要」をご参照ください。

？ ファンド・オブ・ファンズ方式とは

投資者の皆様からお預かりした資金を、直接株式や債券といった資産に投資するのではなく、株式や債券等に投資している複数の投資信託に投資して運用を行う仕組みです。

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。
※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
●株式への直接投資は行いません。
●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
●デリバティブの直接利用は行いません。

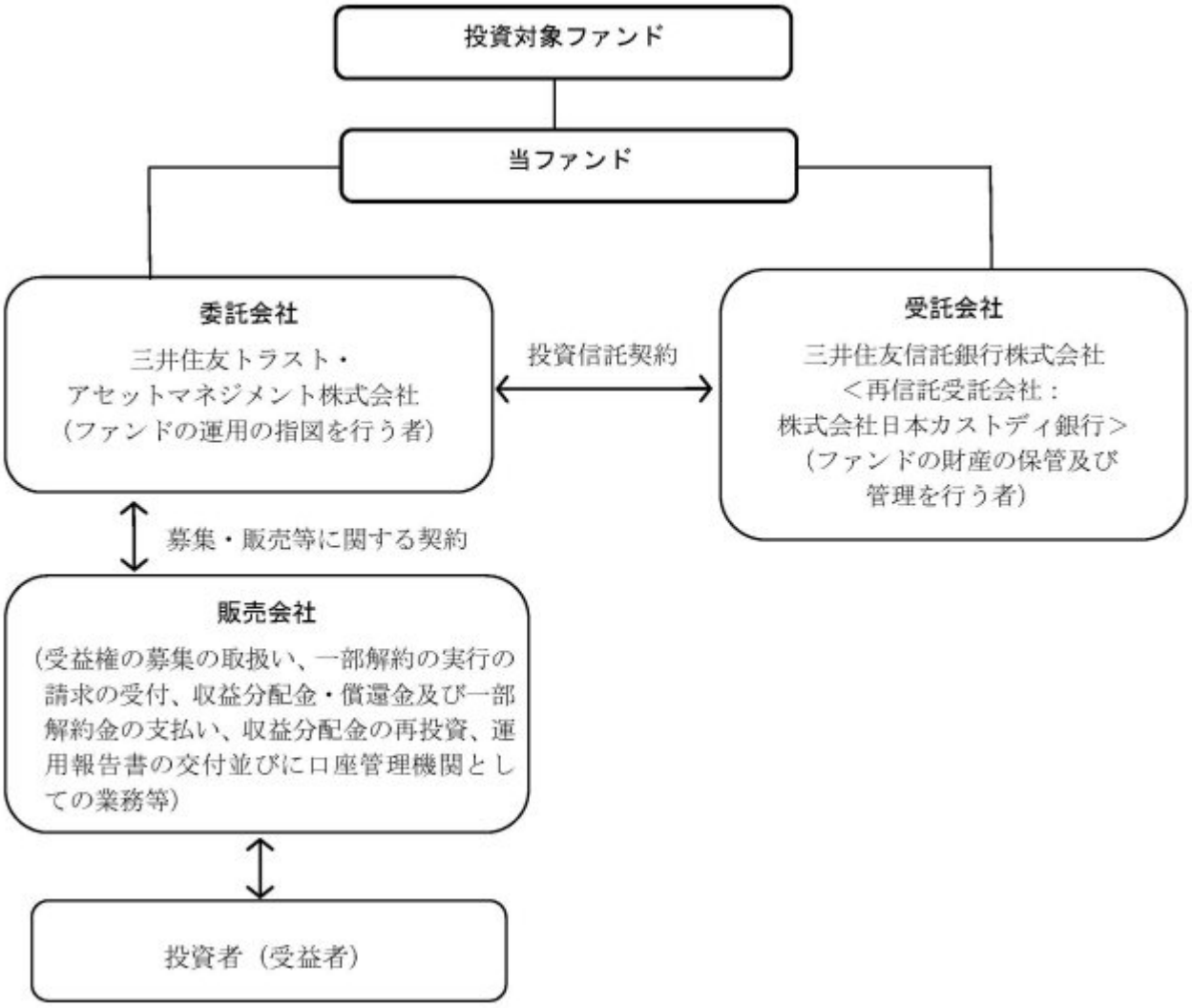
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

（2）【ファンドの沿革】

2015年 6月16日	**当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始**
2025年 5月17日	**信託期間の延長（終了日を2026年2月17日から2031年2月17日へ変更）**

（3）【ファンドの仕組み】

①当ファンドの仕組み及び関係法人



②委託会社の概況（2025年 9月30日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

ハ．大株主の状況

株　主　名	住　　所	持株数	持株比率
三井住友トラストグループ株式会社	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】

①基本方針

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、投資対象とするファンドは、当該ファンドの投資対象資産及び投資手法等を考慮して選定しております。

②投資対象

別に定める投資信託証券（以下「投資対象ファンド」という場合があります。）を主要投資対象とします。このほか、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券並びに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

③投資態度

イ．主として、日本を含む先進国及び新興国の株式、株式代替資産[*1]及びその他の様々な資産並びにヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンド[*2]に分散投資します。

＊1：この投資信託において、株式代替資産とは、不動産投資信託証券（REIT）、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）、転換社債（CB）、その他上場有価証券、その他委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。

＊2：ヘッジファンドを実質的な投資対象とする投資対象ファンドとは、実質的に金利、債券、株式、リート、為替、コモディティ等に対する裁定取引やデリバティブ取引等を積極的に活用するファンド、又は各種ヘッジファンド指数に概ね連動する投資成果を目標とするファンドを指します。

ロ．各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの配分比率は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じても変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

ハ．投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されること、もしくは新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

ホ．この投資信託では原則として為替ヘッジを行いません。ただし、外貨建資産について為替ヘッジを行う投資信託証券を組み入れる場合があります。

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

（2）【投資対象】

①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。

イ．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．金銭債権

3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

1．為替手形

②有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、別に定める投資信託証券に投資するほか、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.コマーシャル・ペーパー及び短期社債等

2.外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、前号の証券の性質を有するもの

3.国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）

4.外国法人が発行する譲渡性預金証書

5.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。）

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

③金融商品の指図範囲

イ．委託会社は、信託金を、上記②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

ロ．上記②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、信託金を上記イ．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。

④当ファンドが、当ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性のある投資対象ファンドの概要は、下記「（参考）投資対象ファンドの概要」に記載されている通りです。

（参考）投資対象ファンドの概要

・全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

・投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。

以下の内容は、2025年 9月30日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となることがあります。

なお、投資対象ファンドの運用会社より確認した情報をもとにしており、記載している定義は、当該ファンドに限定されます。

1.ＦＯＦｓ用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。

投資態度	主として、マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資を行ない、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（※）の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。 株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ③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10%以下とします。 ④デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ⑤一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
ベンチマーク	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：2月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	①分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。 ③留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.374%（税抜　0.34%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年1月30日
信託期間	2015年1月30日から2035年2月15日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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に係る標章又は商標は、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に係る標章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。

2.国内株式インデックス マザーファンド

運用会社	**三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社**
運用の基本方針	**この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、ＴＯＰＩＸ(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。**
主要投資対象	**わが国の取引所に上場している株式**
投資態度	**①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、ＴＯＰＩＸ(東証株価指数)(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。** **②株式への組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。** **③投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。** **④ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。** **⑤投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内外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を行うことができます。**

主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は、行いません。 ③新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。 ⑤同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑥同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の５%以下とします。 ⑦投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の５%以下とします。 ⑧前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑨デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	ＴＯＰＩＸ(東証株価指数)(配当込み)
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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。

①TOPIX（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に係る標章又は商標は、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に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有する。

②ＪＰＸは、配当込みＴＯＰＩＸの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、配当込みＴＯＰＩＸの指数値の算出若しくは公表の停止又は配当込みＴＯＰＩＸに係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができる。
③ＪＰＸは、配当込みＴＯＰＩＸの指数値及び配当込みＴＯＰＩＸに係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の配当込みＴＯＰＩＸの指数値について、何ら保証、言及をするものではない。
④ＪＰＸは、配当込みＴＯＰＩＸの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、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、責任を負わない。
⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではない。
⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。
⑦ＪＰＸは、当社又は本件商品の購入者のニーズを配当込みＴＯＰＩＸの指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。
⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、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責任を有しない。

3.日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
投資態度	①主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投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）（※）に連動する投資成果を目指します。 ②株式への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③株式以外の資産への投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。 ④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、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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）を活用することがあります。このため、有価証券の組入総額と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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ⑤資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）
決算日	年1回：4月5日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年4月23日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、親指数（MSCIジャパンIMI）構成銘柄の中から、親指数における各GICS業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

当ファンドは、MSCI Inc.（以下「MSCI」）、その関連会社、情報提供会社又はMSCI指数の編集又は計算に関連するその他の第三者（総称して「MSCI当事者」）が支援、保証、販売又は販売促進するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数の名称は、MSCI又はその関連会社のサービスマークであり、当社による特定の目的のための使用について許諾されているものです。いかなるMSCI当事者も当ファンドの発行者、受益者、あるいはその他の個人もしくは法人に対して、ファンドの全般的又は当ファンドの特定的な投資の妥当性、もしくはMSCI指数の株式市場のパフォーマンスに追従する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明又は保証を行いません。MSCI又はその関連会社は特定の商標、サービスマーク、商号の所有者であり、当ファンドの発行者、受益者あるいはその他の個人もしくは法人とは無関係で、MSCIが決定、構成、計算するMSCI指数の所有者です。いかなるMSCI当事者も、MSCI指数について決定、構成又は計算するにあたり、当ファンドの発行者又は受益者、あるいはその他の個人もしくは法人の要求を考慮する義務を一切負いません。いかなるMSCI当事者も、当ファンドの設定時期、価格、数量に関する決定又は償還価格及び数式の決定及び算定に参加しておらず、且つその責任を負うものではありません。さらに、いかなるMSCI当事者も当ファンドの運営・管理、マーケティング又は募集に関連して、発行者、受益者、その他の個人もしくは法人に対して一切の義務又は責任を負いません。MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI指数の算出に使

用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、いかなるMSCI指数又はそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI当事者は、明示的、暗示的を問わず発行者、受益者、その他の個人もしくは法人がいかなるMSCI指数又はそのデータを使用して得られる結果に関して、いかなる保証もしません。MSCI当事者は、MSCI指数もしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示的、黙示的な保証をするものではなく、MSCI指数もしくはそのデータに関して、商品性及び特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合もMSCI当事者は、直接的、間接的、特別的、懲罰的、派生的損害、及びその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。当ファンドの購入者、販売者、受益者、又はその他の個人もしくは法人も、MSCIの許諾が必要かどうかを判断するために最初にMSCIに問い合わせることなく、当ファンドを支援・保証、販売又は販売促進するためにMSCIの商号、商標又はサービスマークを使用又は言及することはできません。いかなる状況においても、MSCIの事前の書面による許諾なしに、いかなる個人も法人もMSCIとの関係を主張することはできません。

4.日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	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。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	①個別企業分析に、市場動向分析を積極的に付加し、投資銘柄を厳選することにより、ベンチマークであるＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（※）に対する超過リターンを目指します。 ②株式の組入比率は、原則として信託財産総額の90%以上とします。 ③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。 ④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。 ⑤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。 ⑥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、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。 ⑦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。

主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③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。 ④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。 ⑤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。 ⑥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。 ⑦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。 ⑧一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、委託者は、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。 ⑨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。
ベンチマーク	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：11月30日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2002年12月20日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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に係る標章又は商標は、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に係る標章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。

5.国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

運用の基本方針	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体（ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（※））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	アクティブバリュー マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	主として、マザーファンド受益証券に投資を行ない、長期的な観点からわが国の株式市場全体（ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み））の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。 株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行ないません。 ④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。 ⑤デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
ベンチマーク	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：10月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	①分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。 ③留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.517%（税抜　0.47%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2018年9月28日
信託期間	2018年9月28日から2028年10月25日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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に係る標章又は商標は、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に係る標章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。

6.日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	**ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社**
運用の基本方針	**信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。**
主要投資対象	**日本長期成長株集中投資マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。**
投資態度	**①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入れ比率は高位に保ちます（ただし、投資環境等により、当該受益証券の組入れ比率を引き下げる場合もあります。）。 ②信託財産は、マザーファンドを通じて主として日本の上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資します。マザーファンドにおいては、個別企業の分析を重視したボトム・アップ手法による銘柄選択を行い、原則として大型株式および中小型株式の中から持続的な成長が期待できると判断する比較的少数の銘柄でポートフォリオを構築し、長期的な投資元本の成長を追求します。 ③事業の収益性、経営陣の質に加えて株価評価基準の総合評価、目標株価からの乖離、流動性等を勘案して、銘柄選択を行います。 ④投資状況に応じ、マザーファンドと同様の運用を直接行うこともあります。 ⑤ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッドに日本株式の運用（デリバティブ取引等に係る運用を含みます。）の指図に関する権限を委託します。 ⑥市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。**

主な投資制限	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ③新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ④同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑤投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑥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30%以下とします。 ⑦株式以外の資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。 ⑧デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則に従い、委託者が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ないものとします。 ⑨一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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%以下とし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年2回：6月および12月の15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	毎計算期末に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ②分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本を下回る場合においても分配を行うことがあります。 ③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、特に制限を設けず、元本部分と同様に運用の基本方針に基づき運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.7095%（税抜　0.645%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額
設定日	2014年6月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	みずほ信託銀行株式会社

7.FOFs用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	「日本株EVIハイアルファマザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	①マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下のような運用を行い、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（※）をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ・日本の株式を主要投資対象とします。 ・運用に当たっては、独自算出に基づく企業価値や各種バリュー指標（ＰＢＲ、ＰＥＲ、配当利回り）等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資します。 ②マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ③株式以外の資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。 ④資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ⑤信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、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、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことができます。 ⑥信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。 ⑦信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行うことができます。 ⑧安定した収益の確保および効率的な運用を行うためのものとして定める次の目的により投資する場合を除き、法人税法第61条の５第１項に規定するデリバティブ取引にかかる権利に対する投資として運用を行いません。 イ．投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的 ロ．信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスク（市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。）を減じる目的

主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ③投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。 ④同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の５%以内とします。 ⑤同一銘柄の転換社債および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10%以内とします。 ⑥外貨建資産への投資は行いません。 ⑦デリバティブ取引等については、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ないこととします。 ⑧一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：6月6日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	毎決算時に、原則として以下の方針に基づいて分配金額を決定します。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の範囲内とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、運用会社が決定します。ただし、運用会社の判断により分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.495%（税抜　0.45%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年3月17日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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に関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」といいます。）に帰属します。ＪＰＸは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、ＪＰＸは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

8.ＳＭＤＡＭ日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	「日本グロース株マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	①マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本の株式を主要投資対象とし、ＧＡＲＰ（Growth at a Reasonable Price）戦略に基づき、アクティブ運用することにより信託財産の成長を目指して運用を行います。 ②銘柄選定に関しては、ボトムアップ・アプローチによる定性分析とバリュエーション分析を重視し、組織運用による銘柄選定を行います。 ③ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（※）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ④株式以外の資産（他の投資信託受益証券を通じて投資する場合は、当該他の投資信託の信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。 ⑤デリバティブ取引（法人税法第61条の5で定めるものをいいます。）は、信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑥資金動向、市況動向、残存期間等およびやむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。 ④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：11月16日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ②収益分配金額は、運用会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、運用会社の判断により分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を定めず、運用会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

信託報酬	純資産総額に対して以下に定める率とします。 ・純資産総額200億円未満の部分 年率0.495%（税抜　0.45%） ・純資産総額200億円以上400億円未満の部分 年率0.44%（税抜　0.4%） ・純資産総額400億円以上の部分 年率0.385%（税抜　0.35%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2024年3月18日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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に関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」といいます。）に帰属します。ＪＰＸは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、ＪＰＸは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

9.外国株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)（※）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	原則として、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)を構成している国の株式

投資態度	**①原則としてＭＳＣＩコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。** **②株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。** **③外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。** **④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、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、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。** **⑤有価証券等の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る選択権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、及び通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。** **⑥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投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。** **⑦投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。** **⑧投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。**

主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑤同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（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みます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑥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、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑦投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑧一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑨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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
決算日	年1回：5月29日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2000年5月30日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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。

10.外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式（預託証券（DR）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資態度	①主としてわが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIコクサイセレクション指数（配当込み、円換算ベース）（※）に連動する投資成果を目指します。 ②株式への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。 ④投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、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、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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）を活用することがあります。このため、有価証券の組入総額と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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ⑤資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	MSCIコクサイセレクション指数（配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：6月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年7月8日

信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「MSCIコクサイセレクション指数」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株式の中から、相対的にＥＳＧ評価の高い銘柄を選定することで構築される指数です。「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。

当ファンドは、MSCI Inc.(以下「MSCI」）、その関連会社、情報提供会社又はMSCI指数の編集又は計算に関連するその他の第三者(総称して「MSCI当事者」）が支援、保証、販売又は販売促進するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。

MSCI及びMSCI指数の名称は、MSCI又はその関連会社のサービスマークであり、当社による特定の目的のための使用について許諾されているものです。

いかなるMSCI当事者も当ファンドの発行者、受益者、あるいはその他の個人もしくは法人に対して、ファンドの全般的又は当ファンドの特定的な投資の妥当性、もしくはMSCI指数の株式市場のパフォーマンスに追従する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明又は保証を行いません。MSCI又はその関連会社は特定の商標、サービスマーク、商号の所有者であり、当ファンドの発行者、受益者あるいはその他の個人もしくは法人とは無関係で、MSCIが決定、構成、計算するMSCI指数の所有者です。いかなるMSCI当事者も、MSCI指数について決定、構成又は計算するにあたり、当ファンドの発行者又は受益者、あるいはその他の個人もしくは法人の要求を考慮する義務を一切負いません。いかなるMSCI当事者も、当ファンドの設定時期、価格、数量に関する決定又は償還価格及び数式の決定及び算定に参加しておらず、且つその責任を負うものではありません。さらに、いかなるMSCI当事者も当ファンドの運営・管理、マーケティング又は募集に関連して、発行者、受益者、その他の個人もしくは法人に対して一切の義務又は責任を負いません。MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI指数の算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、いかなるMSCI指数又はそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI当事者は、明示的、暗示的を問わず発行者、受益者、その他の個人もしくは法人がいかなるMSCI指数又はそのデータを使用して得られる結果に関して、いかなる保証もしません。MSCI当事者は、MSCI指数もしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。

さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示的、黙示的な保証をするものではなく、MSCI指数もしくはそのデータに関して、商品性及び特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合もMSCI当事者は、直接的、間接的、特別的、懲罰的、派生的損害、及びその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、受益者、又はその他の個人もしくは法人も、MSCIの許諾が必要かどうかを判断するために最初にMSCIに問い合わせることなく、当ファンドを支援・保証、販売又は販売促進するためにMSCIの商号、商標又はサービスマークを使用又は言及することはできません。いかなる状況においても、MSCIの事前の書面による許諾なしに、いかなる個人も法人もMSCIとの関係を主張することはできません。

11.新興国株式インデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、主として取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）（※）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）

投資態度	①主として、取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。 ②株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）の組入比率は、原則として、高位を維持します。 ③組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。 ④投資信託財産に属する資産の価格変動リスク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、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、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託者が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、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、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。 ⑤ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	一部解約を行う日の前営業日における投資信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額に0.3%の率を乗じて得た額とします。
設定日	2008年12月12日
信託期間	原則として無期限

受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「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。「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エマージング・マーケット・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エマージング・マーケット・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。

12.ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、主に「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 ＜マザーファンドの投資対象＞ 日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。

投資態度	①「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を目指します。 ②MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引き後配当込み、円換算ベース）（※）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。ただし、この目標の達成を約束するものではありません。 ③「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ④実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ⑤デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定して行うものとします。 ⑥資金動向や市場動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ＜マザーファンドの投資態度＞ ①主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行います。 ②MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。ただし、この目標の達成を約束するものではありません。 ③マクロ分析に基づくトップダウンの投資判断と、ボトムアップの個別銘柄分析に基づく銘柄選択を合わせて、本源的価値に比べて割安と判断される銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。 ④外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ⑤デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定して行うものとします。 ⑥資金動向や市場動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ⑦運用の指図に関する権限を投資顧問会社であるブランディワイン・グローバル・インベストメント・マネジメント・エルエルシーに委託します。

主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②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、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ③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%以内とします。 ④同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約券証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑤同一銘柄の転換社債等への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑥投資信託証券（マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ⑦外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ⑧デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスク及び為替変動リスクを回避する目的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目的以外には利用しません。 ⑨外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 ⑩一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、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算ベース)
決算日	年1回：9月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	原則、毎決算時に分配を行います。 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を含みます。）及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合があります。 ※分配金は、決算日から起算して５営業日以内に支払われます。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.671%（税抜　0.61%） このほか、信託事務の諸費用及びその他諸費用（監査費用、印刷等費用、計理及びこれに付随する業務の委託等の費用、受益権の管理費用等。純資産総額の0.05%を上限）をファンドから支弁します。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年9月24日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を含む世界の主要先進国・新興国の株式で構成されています。MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引き後配当込み、円換算ベース）は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引き後配当込み、ドルベース）をもとに、委託者が独自に円換算したものです。MSCIオール・カン

トリー・ワールド・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権は、全てMSCI Inc.に帰属します。MSCI Inc.では、かかるデータに基づく投資による損失に一切責任を負いません。

13.ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式 マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、直接株式等に投資を行う場合があります。 ＜マザーファンドの投資対象＞ 日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とします。
投資態度	①主として、ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式 マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を除く世界各国の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。 ②上記マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に保ちます。 ③MSCI KOKUSAI Index（円換算ベース・配当込・税引後）（※）をベンチマークとします。 ④実質組入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。 ⑤資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。 ＜マザーファンドの投資態度＞ ①主として日本を除く世界各国の企業が発行する株式等を中心に投資を行います。 ②徹底的なリサーチと行動ファイナンスのアプローチに基づき、市場の懸念によりファンダメンタルズよりも割安に評価されている銘柄を選定します。 ③運用にあたっては、Sanders Capital，LLCに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の指図に関する権限を除きます。）を委託します。 ④MSCI KOKUSAI Index（円換算ベース・配当込・税引後）をベンチマークとします。 ⑤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。 ⑥資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②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。 ③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、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ④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、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑤同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第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。 ⑥投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます。）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。 ⑦外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ⑧デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます。）及び外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的並びに価格変動リスク、金利変動リスク及び為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 ⑨デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ⑩一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取引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%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	MSCI KOKUSAI Index（円換算ベース・配当込・税引後）
決算日	年1回：3月5日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	・分配対象額の範囲は、経費控除後の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。 ・分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ・留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.7381%（税抜　0.671%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年3月7日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「MSCI KOKUSAI Index（配当込・税引後）」は、MSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く主

要先進国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。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。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託者が独自に円換算したものです。

14.世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）

運用会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	世界エクイティ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 ＜マザーファンドの投資対象＞ 日本を含む世界の金融商品取引所上場株式（預託証券を含みます。以下同じ。）
投資態度	①主として、世界エクイティ・マザーファンド受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 ②マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。 ③ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、並びに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 ＜マザーファンドの投資態度＞ ①主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている株式に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 ②株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や銘柄毎の成長性、収益性、流動性等を勘案して行ないます。 ③株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ④外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ⑤ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、並びに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 ⑥運用指図権限をアモーヴァ・アセットマネジメント・ＵＫリミテッドに委託します。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド及び上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	原則として以下の通り収益分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益及び売買益（評価益を含む）等の全額とします。 ②分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。 ③留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

信託報酬	純資産総額に応じて以下の率を乗じて得た額とします。 ・純資産総額100億円以下の部分 年率0.704%（税抜　0.64%） ・純資産総額100億円超、200億円以下の部分 年率0.649%（税抜　0.59%） ・純資産総額200億円超の部分 年率0.594%（税抜　0.54%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年12月16日
信託期間	2022年12月16日から2038年5月20日まで
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

15.ＧＩＭグローバル・セレクト株式ファンドＦＢ（適格機関投資家専用）

運用会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、この投資信託にかかる信託財産（以下「信託財産」といいます。）の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要投資対象	ＧＩＭグローバル・セレクト株式マザーファンド（適格機関投資家専用）（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。 ＜マザーファンドの主要投資対象＞ 日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	①主として、マザーファンドの受益証券に投資します。 ②外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）およびみなし保有外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。 ③MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）（※）をベンチマークとします。 ④資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①～③にしたがった運用が行えない場合があります。 ＜マザーファンドの投資態度＞ ①主として、日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。 ②外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。 ③MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）をベンチマークとします。 ④資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、上記①～③にしたがった運用が行えない場合があります。

主な投資制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券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。 ③外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。 ④有価証券についての有価証券関連デリバティブ取引および有価証券関連デリバティブ取引以外のデリバティブ取引の利用は、ヘッジ目的に限定します。
ベンチマーク	MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）
決算日	年1回：10月9日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.55%（税抜　0.5%） その他の費用 ・ファンド監査にかかる費用として、信託財産の純資産総額に年0.022%（税抜0.02%）（上限）の率を乗じて得た額、または年間330万円（税抜300万円）のうちいずれか少ない額を当ファンドより支弁します。 ・財務諸表その他この信託の内容にかかる開示または報告を行う資料の印刷等にかかる費用、振替受益権の管理に関する費用、この信託にかかる計理事務にかかる費用等は、ファンドの純資産総額に委託者が合理的な基準により決定する一定の率（上限年率0.033%（税抜0.03%））を乗じた額をその費用の合計額とみなして、毎日信託財産に費用計上します。
信託財産留保額	解約申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2024年10月10日
信託期間	原則として無期限
運用の外部委託先	マザーファンドの運用の指図に関する権限を「Ｊ．Ｐ．モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」に委託します。
受託会社	三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

※「MSCIコクサイ指数」は、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。
「MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）」は、MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）を運用会社にて円ベースに換算したものです。

16.Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
運用の基本方針	投資信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。

投資態度	①主として世界各国の金融商品取引所（これに準ずるものを含みます。）に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目標とします。 ②投資にあたっては、サステナビリティ・リスクを勘案し、温室効果ガス排出量及び環境・社会・ガバナンス（ESG）や社会的規範を考慮した運用を行います。 ③市場動向によっては、非上場株式及び債券等に投資を行う場合があります。 ④市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①原則として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10%以下とします。 ②原則として同一銘柄の転換社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③原則として同一銘柄の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。 ④純資産総額の10%を超えての借入れは、行いません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年12月31日
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	年率0.525% その他の費用 ファンド管理費用がかかります。 その他、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料及びデリバティブ取引に要する費用等が投資信託財産から支弁されることがあります。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年11月7日
信託期間	無期限
関係法人	・管理会社 キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル ・投資顧問会社 キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー ・管理事務代行会社 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店） ・名義書換事務受託会社 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店） ・保管受託銀行 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店）

17.FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)

投資顧問会社	Fisher Asset Management, LLC

運用の基本方針	投資信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	①主として世界各国の株式に投資することで、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ②フィッシャーグループのグローバルなリサーチ・プラットフォームを活用し、トップダウンの視点で投資対象にアプローチします。 ③主に国、セクター、その他マクロ要因が株式リターンを左右するという見解に基づき、マクロ見通しを最大限に活用して投資銘柄を選定します。 ④資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式への投資割合は、原則として高位を維持します。 ②デリバティブの利用は行いません。 ③投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります。）の空売りは行いません。 ④投資信託財産の純資産総額の 10%を超える借り入れは行いません。 ⑤一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。 ⑥流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。
ベンチマーク	MSCIワールド・インデックス※
決算日	年1回：9月30日
収益の分配	無分配とします。
信託報酬	年率0.7%（上限）
信託財産留保額	該当事項はありません。
その他の費用	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、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が投資信託財産から支弁されることがあります。
設定日	2016年5月27日
信託期間	原則として無期限
関係法人	・管理会社（マネージャー） Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ・投資顧問会社（インベストメントアドバイザー） Fisher Asset Management, LLC ・受託会社（トラスティ） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・管理事務代行会社（アドミニストレーター） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・保管受託銀行（カストディ） State Street Custodial Services (Ireland) Limited

※「MSCIワールド・インデックス」は、先進市場の大型株および中型株の株式市場のパフォーマンスを測定するために設計された、浮動株調整時価総額加重指数です。2025年 9月30日現在で、ベンチマークには次の23の先進市場国が含まれています：オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、デンマーク、フィンランド、フランス、ドイツ、香港、アイルランド、イスラエル、イタリア、日本、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポルトガル、シンガポール、スペイン、スウェーデン、スイス、英国、米国。

18.J-REITインデックス マザーファンド

運用会社	**三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社**
運用の基本方針	**この投資信託は、わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）（※）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。**
主要投資対象	**わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券**
投資態度	**①わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 ②不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。 ③投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、並びに東証REIT指数（配当込み）との連動を維持するため、国内において行われるわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引（以下当マザーファンドにおいて「不動産投信指数先物取引」といいます。）を活用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ④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投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。**

主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄に東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ③投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証書、公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）及び不動産投資信託証券に係る投資法人の発行する新投資口予約権証券に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。 ④外貨建資産への投資は行いません。 ⑤投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における有価証券指数等先物取引（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。）のうちわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引を行うことを指図することができます。 ⑥一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑦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、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	東証REIT指数（配当込み）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「東証REIT指数」とは、株式会社ＪＰＸ総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

①同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。

②ＪＰＸは、同指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は同指数に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。
③ＪＰＸは、同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
④ＪＰＸは、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、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。
⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではありません。
⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負いません。
⑦ＪＰＸは、当社又は本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではありません。
⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、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責任を有しません。

19.グローバルREITインデックス マザーファンド

運用会社	**三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社**
運用の基本方針	**この投資信託は、日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）（※）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。**
主要投資対象	**日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券**
投資態度	**①日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。** **②不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。** **③外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。** **④投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券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。）のうち不動産投信指数を対象とする先物取引並びに外国の取引所における当該取引と類似の取引（以下当マザーファンドにおいて「不動産投信指数先物取引」といいます。）を活用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。** **⑤ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。**

主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄にS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ③投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証書及び公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（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の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ⑤一般社団法人投資信託協会の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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の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。 ⑥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、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※「S&P先進国REIT指数」とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。
S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's(R)及びS&P(R)は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones(R)はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの所有者又はいかなる一般人に対して、株式全般又は具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な

市場のパフォーマンスを追随するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示又は黙示を問わず、いかなる表明又は保証もしません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesと当社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indices又はそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、及び商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は当社又は当ファンドに関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成又は計算において当社又は当ファンドの所有者の要求を考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格又は数量、あるいは当ファンドの新規設定又は販売のタイミングの決定、当ファンドが将来換金、譲渡、又は償還される計算式の決定又は計算に関して責任を負わず、またこれに関与したことはありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、又は取引に関して、いかなる義務又は責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、インデックスのパフォーマンスを正確に追随する、あるいはプラスの投資収益を提供する保証はありません。SPDJIは投資顧問会社ではありません。インデックスに証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、又はホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、当インデックス又はその関連データ、あるいは口頭又は書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、又は完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる誤り、欠落又は中断に対して、いかなる義務又は責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的又は黙示的を問わず、いかなる保証もせず、当インデックス又はそれに関連するデータの商品性、特定の目的又は使用への適合性、それらを使用することによって当社、当ファンドの所有者、又はその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間又は信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、又は派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、又は厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと当社との間の契約又は取り決めの第三者受益者は存在しません。

20.ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 ＜別に定める金現物に投資する上場投資信託証券＞ （2025年 9月30日現在） iShares Gold Trust SPDR Gold Shares iShares Gold Trust Micro SPDR Gold MiniShares Trust

投資態度	①主として投資対象上場投資信託証券に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標（円ヘッジベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指します。 ②投資対象上場投資信託証券は、この投資信託の商品性及び運用上の効率性等を損なわない範囲で、委託者の判断により見直しを行うことがあります。 ③投資対象上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。 ④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、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、新投資口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、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）を活用することがあります。このため、有価証券の組入総額と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、新投資口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、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ⑤資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

ベンチマーク	LBMA金価格（円ヘッジベース）（※）（2025年 9月30日現在） ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※LBMA金価格の正式名称は LBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。
ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の目、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。
ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

21.BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund － クラスS-JPY

管理会社	BlueBay Funds Management Company S.A.
運用の基本方針	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。
主要投資対象	わが国を含む世界の投資適格債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。 なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。
投資態度	①主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、投資適格未満の格付の債券等に投資することもあります。 ②ポートフォリオの構築は、買建（ロングポジション）だけでなく売建（ショートポジション）でも行います。また、債券投資の代替手段としてデリバティブ取引を活用することがあります。 ③債券の組入総額とデリバティブ取引の想定元本の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ④組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。 ⑤資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①投資適格債券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以上とします。 ②投資信託証券（上場投資信託を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年6月30日（休業日の場合は前営業日）
収益の分配	収益の分配は行いません。
信託報酬	年率0.74% なお、この報酬率には投資顧問会社の運用報酬の他、管理会社・管理事務代行会社・名義書換事務受託会社・保管受託銀行の報酬が含まれています。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2011年5月24日
関係法人	・管理会社 BlueBay Funds Management Company S.A. ・投資顧問会社 RBC Global Asset Management (UK) Limited ・副投資顧問会社 RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. ・管理事務代行会社／名義書換事務受託会社／保管受託銀行 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

22.ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券（当マザーファンドの説明において、以下「円建債券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	円建債券を主要投資対象とします。
投資態度	①主として円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」（以下「Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンド」※といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。 ②円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	①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（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

23.ＦＯＦｓ用MAN　AHL　ダイバーシファイド　リンクファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	MAN　AHL　ダイバーシファイド　リンク　マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度	①マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（ＳＰＣ）の発行する円建債券（以下「円建債券」といいます。）に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」（以下「MAN AHLファンド」※といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※MAN AHLファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。なお、MAN AHLファンドは、組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。 ②円建債券への実質投資割合は、原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①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（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：10月10日（休業日の場合は翌営業日）

収益の分配	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ①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。 ②分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.066%（税抜　0.06%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2016年1月20日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

24.米国株式LSマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する米ドル建債券（以下「米ドル建債券」といいます。）を主要投資対象とします。
投資態度	①米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建（ロングポジション）と売建（ショートポジション）を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用※を行います。 ※米ドル建債券への投資額のうち、マーケット・ニュートラル戦略による運用に用いられない余剰資金は、原則として米ドル建MMFもしくはそれに類するもの又は米ドル建公社債、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券もしくは短期金融商品等により運用されます。 ②米ドル建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。 ④資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月10日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※運用にあたっては、三井住友信託銀行（委託者の親会社である三井住友トラストグループ株式会社の連結子会社）から、米ドル建債券に係るマーケット・ニュートラル戦略の運用会社等に係る有用な情報の提供等の投資助言を受けます。ただし、今後変更となることがあります。

25.コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	主としてブルームバーグ商品指数（※）の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数（以下、「フォワード指数」※１といいます。）の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※2（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。 ※1この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品（エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物）及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。 ※2運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乗じる一定数は同値とします。

投資態度	①円建債券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。 ②円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	①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（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月26日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年7月8日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

※ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。

ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index ^{SM}）及び「ブルームバーグ（Bloomberg $^{(R)}$）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、当社による一定の目的で

の利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index SM）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー及びその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグ及びUBS は、当ファンドを承認し、是認し、レビューし又は推奨するものではありません。ブルームバーグ及びUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index SM）に関連するいかなるデータ又は情報の適時性、正確性又は完全性も保証するものではありません。

26.ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本の円建短期公社債等を主要投資対象とし、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を主要取引対象とします。
投資態度	①主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。 ②債券先物取引及び為替予約取引等は、原則として定量的手法に基づいた複数の運用戦略を組み合わせることで行います。 ③資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	①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（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。 ⑤為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。 ⑥一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑦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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：2月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2020年3月25日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

27.ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、TOPIX（東証株価指数）を対象とした株価指数先物取引（以下、「株価指数先物取引」といいます。）を主要取引対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。

投資態度	各マザーファンド受益証券を主要投資対象、株価指数先物取引を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 ①各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。各マザーファンド受益証券への投資割合および株価指数先物取引の売建ての枚数は、市場環境や各マザーファンドの特性等を考慮し、適宜調整を行うことを基本とします。 ②各マザーファンド受益証券の合計組入比率は、原則として信託財産の純資産総額の70%～90%程度を維持することを基本とします。ただし、株価指数先物取引を行うにあたって必要となる証拠金の額等によっては、上記の範囲とならない場合があります。 ③非株式割合（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%以下とすることを基本とします。 ④資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ＜日本成長株投資マザーファンドの投資態度＞ ①わが国の株式の中から、個別企業の調査・分析等に基づいたボトムアップアプローチにより、企業の経営戦略や財務戦略などを通じて長期的な株主資本成長や利益成長が期待できる銘柄を選定します。 ②ポートフォリオの構築にあたっては、株主資本や利益等の成長率の高さ及びその継続性等に関する評価に基づき組入銘柄を決定し、バリュエーション評価（株価の割高・割安の度合い）等を勘案して組入比率を決定します。 ③株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。 ④非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。 ⑤資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ＜野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンドの投資態度＞ ①株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。 ②ポートフォリオの最適化にあたっては、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。 ③株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。 ④資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②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10%以下とします。 ③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%以内とします。 ④デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 ⑤新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ⑥同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑦同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑧投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ⑨一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デリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行いません。 ⑩一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.506%（税抜　0.46%）
信託財産留保額	解約申込受付日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2019年4月10日
信託期間	無期限
受託会社	野村信託銀行株式会社

28.ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドＳ（適格機関投資家専用）

運用会社	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、主に「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。
主要投資対象	「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 ＜マザーファンドの投資対象＞ 主に日本の公社債を主要投資対象とし、為替予約取引等を積極的に活用します。

投資態度	①ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド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ます。 ②ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 ③資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ＜マザーファンドの投資態度＞ ①主に、日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。 ②モデルによる定量分析とポートフォリオマネージャーによる定性分析を組み合わせた独自のアプローチにより、ポートフォリオを構築します。 ③リスク管理を運用プロセスに組み込み、ポジション・リスクの分散化を図ります。 ④資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ⑤運用の指図に関する権限を投資顧問会社であるウエスタン・アセット・マネジメント株式会社及びウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド（在英国）に委託します。
主な投資制限	①株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。 ②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、信託財産の純資産総額の５％以内とします。 ③同一銘柄の転換社債等への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以内とします。 ④投資信託証券（マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。 ⑤外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ⑥為替予約の利用及びデリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ⑦一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、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：11月16日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.418％（税抜　0.38％） このほか、信託事務の諸費用及びその他諸費用（監査費用、印刷等費用、計理及びこれに付随する業務の委託等の費用、受益権の管理費用等。純資産総額の0.05％を上限）をファンドから支弁します。 投資顧問会社の報酬は、委託者が収受する委託者報酬から支弁されます。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年4月12日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

29.MA Hedge Fund Strategies Limited

運用会社	UBS Asset Management（Americas） LLC
運用の基本方針	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。
主要投資対象	主として世界各国（日本を含みます。）の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。
投資態度	①公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。 ②ポートフォリオ構築プロセスに沿って適切な格付を付与、これに基づき確信度、リスク/リターン、ファンダメンタル要因などの分析結果に基づきポジションを決定します。 ③為替変動リスクを回避するために、原則として対円での為替ヘッジを行います。
主な投資制限	①投資法人財産を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。 ②投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。 ③一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。 ④流動性に欠ける資産への投資は、投資法人財産の15%以下とします。 ⑤外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ⑥一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 ⑦投資信託証券への投資は行いません。 ⑧デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月31日（決算日が休日の場合は、前営業日となります。）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	運用報酬：年率0.6% 成功報酬：15% 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年10月10日

関係法人	・運用会社 UBS Asset Management（Americas） LLC ・保管銀行・管理事務代行会社 MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited

30.MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR

投資顧問会社	Graham Capital Management, L.P.
運用の基本方針	オルタナティブ運用手法を活用して投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物に投資します。
投資態度	・主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物で運用します。 ・トレーディング・アドバイザーの支援を受けて、各先物の市場の非効率性やトレンド等を収益機会として捕捉します。 ・各先物の収益機会の度合、ボラティリティ、流動性及び他先物との相関に係る評価等を鑑みて、各先物のロング・ショート戦略等によりポートフォリオを構築します。 ・資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	・先物での運用割合（想定元本ベース）は、投資信託財産の純資産総額の90%以上とします。 ・現物の空売りは行いません。 ・発行体の法的支配や経営権の取得を企図した有価証券の取得を行いません。 ・投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月の最終ファンド営業日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	固定報酬：年率0.85% 成功報酬：12% 1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の決算日の純資産総額の最高値）を上回った場合、超過部分の12%
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年12月19日
信託期間	原則として無期限

関係法人	・管理会社（マネージャー） SG Corporate Services (CI) Limited ・投資顧問会社（トレーディング・アドバイザー） Graham Capital Management, L.P. ・副管理会社（サブ・マネージャー） Amundi Asset Management S.A.S ・管理事務代行会社（アドミニストレーター） Societe Generale Securities Services France S.A. ・名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） CACEIS Bank, Luxembourg Branch ・保管受託銀行（カストディ） Kleinwort Hambros Trust Company (CI) Limited

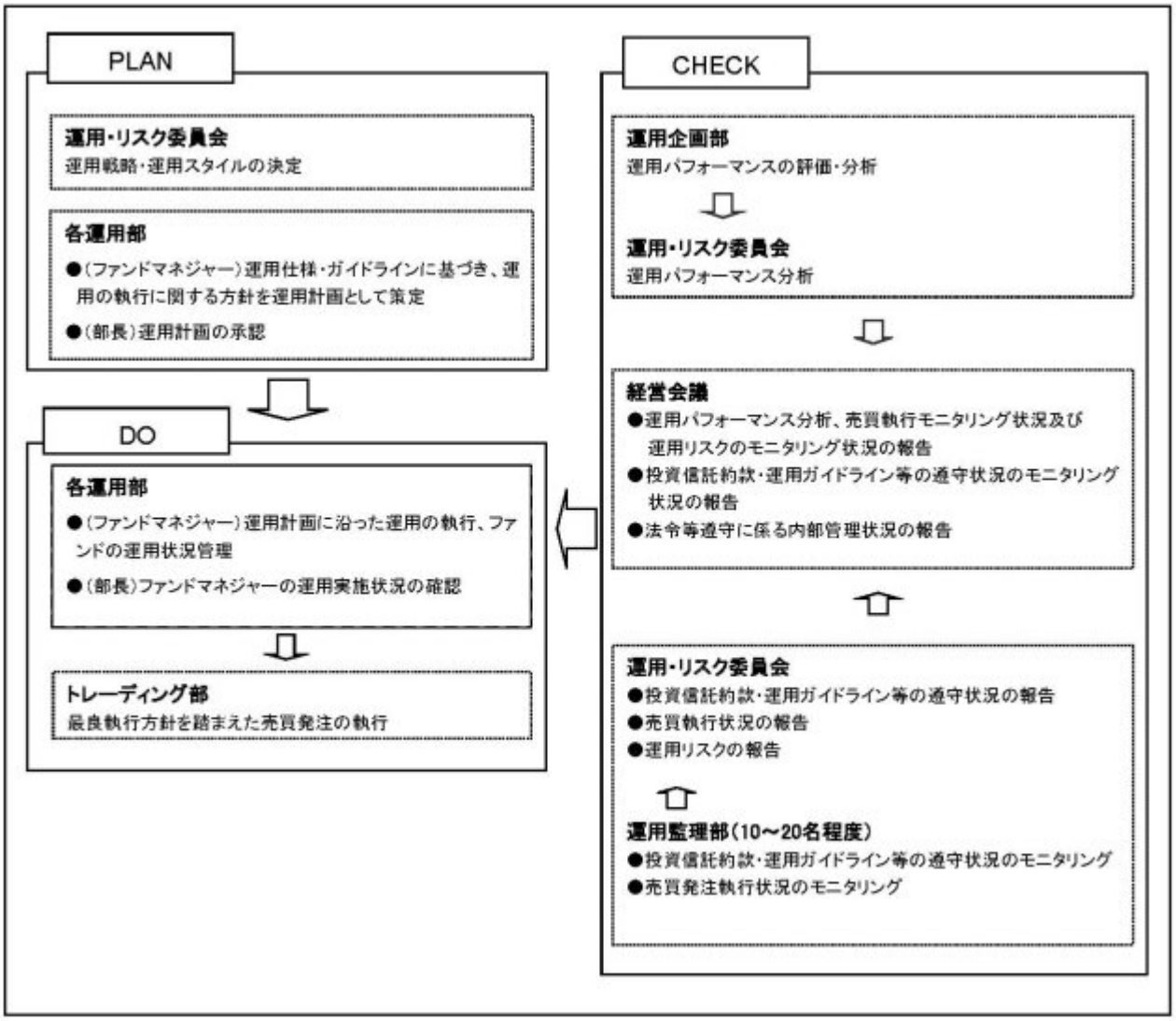
31.米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略※1に基づいて償還価格が決定される円建債券（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。 ※1）この投資信託において米国株式イントラデイ・トレンド戦略とは、米国株式市場の1日の取引時間中の値動き※2を捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までに解消する戦略です。なお、株式市場の値動きによっては、同一日に買い建てポジションと売り建てポジションを同時に構築することや、買い建てポジションの合計額あるいは売り建てポジションの合計額が一時的に投資信託財産の純資産総額の2倍程度になることがあります。 ※2）当該戦略の参照対象は、S&P500のほかダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）やナスダック総合指数等の株価指数、あるいはこれらの株価指数先物も含みます。
投資態度	①円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。 ②円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。 ③資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	①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（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（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みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限ることとし、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。 ④一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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。 ⑤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、新投資口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。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：3月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2020年10月6日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

（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＞

イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

ホ．公社債の借入れの指図及び範囲

（イ）委託会社は、投資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あたり、担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

（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投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）投資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投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

（ニ）上記（イ）の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

ヘ．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。

ト．外国為替予約取引の指図

委託会社は、投資信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

チ．資金の借入れ

（イ）委託会社は、投資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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り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を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

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

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

リ．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投資信託財産の純資産総額に対する比率は、

原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＜その他の投資制限＞

イ．当ファンドでは直接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、新投資口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かかる取引及び選択権付債券売買を含みます。）は行いませんが、投資対象とする投資信託でデリバティブ取引等を行う場合、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

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

●信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。

●投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

①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。

②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。

③リートの価格変動リスク

リートの価格は、不動産市況（不動産稼働率、賃貸料、不動産価格等）、金利変動、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。また、リート及びリートの運用会社の業績、財務状況の変化等により価格が変動し、基準価額の変動要因となります。

④商品（コモディティ）の価格変動リスク

商品の価格は、需給関係や為替、金利変動等の様々な要因により大きく変動します。需給関係は、天候、作況、生産国（産出国）の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を大きく受けます。商品価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

⑤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。なお、投資対象ファンドにおいて、外貨建資産について、為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図る場合がありますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

⑥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。

⑦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。

⑧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。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

⑨資産等の選定・配分に係るリスク

ファンドは中長期的に安定的な収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、運用者の判断で投資対象とする資産やファンドを追加・除外したり、それらへの投資比率を変更します。この投資行動が、ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、損失が発生する要因となる場合があります。

また、投資対象とする資産やファンドの追加に伴い、新たな投資リスクが生じる可能性があります。

⑩ヘッジファンドの運用手法に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的に現物有価証券、デリバティブや為替予約取引等の買建てや売建てによりポートフォリオを組成することがあり、買い建てている対象が下落した場合もしくは売り建てている対象が上昇した場合に損失が発生し、ファンドの基準価額が影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。また、投資対象ファンドの純資産総額を上回る買建て、売建てを行う場合があるため、投資対象ファンドの基準価額は現物有価証券に投資する場合と比べ大きく変動することがあり、投資元本を割り込むことがあります。

ヘッジファンドのパフォーマンスは、通常、運用者の運用能力に大きく依存することになるため、市場の動向に関わらず、損失が発生する可能性があります。

⑪仕組み債券に係るリスク

投資対象ファンドにおいては、特定の対象（指数やファンド等）の値動きに概ね連動する投資成果を目指す仕組み債券を活用する場合がありますが、投資対象ファンドが、特定の対象と連動することを保証するものではありません。

また、仕組み債券の価格は取引に関わる関係法人の財務状況等及びそれらに関する外部評価等、市場や経済環境の悪化や混乱、また概ね連動を目指すファンドの流動性の制約等により変動し、あるいは債券取引が一部不可能となる等、概ね連動を目指す対象と大きく乖離することがあります。加えて、通常、仕組み債券の取引に関わるブローカーは限定的であり（1社の場合もあります）、取引にあたっては高いコストがかかる場合があります。

なお、仕組み債券の発行体は少数であることが多いため、信用リスクが顕在化した場合には、投資対象ファンドは多数の発行体に分散投資を行う投資信託と比較して、大きな影響を被る可能性があります。また、発行体の財務状況や信用力の他、市場や経済環境の変動等により、仕組み債券が発行されない場合には、投資対象ファンドが償還となる可能性があります。

⑫ブローカーの信用リスク

投資対象ファンドにおいては、直接もしくは実質的にデリバティブや為替予約取引等を行う場合があります。ブローカーの債務不履行等によって、ブローカーで保管されている証拠金の一部又は相当の額が失われる可能性や契約が履行されない可能性があり、ファンドが大きな影響を被る可能性があります。

⑬有価証券の貸付等に係るリスク

投資対象ファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合、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、基準価額の下落要因となる可能性があります。

⑭ESGの投資リスク

一部の投資対象ファンドにおいては、ESGを投資対象選定の主要な要素としており、ESG評価が相対的に高い企業の発行する有価証券を選別して組み入れます。

ESG評価と短期的な有価証券の値動きには必ずしも関連性があるわけではありません。また、ESG評価がファンドの収益源となる場合もありますが、損失が発生する要因となる場合もあります。

※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＞

①同じ投資対象ファンドに投資する他のファンドによる追加設定や一部解約等があり、投資対象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。

②分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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

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

③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。

④ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

(2)リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

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

〔参考情報〕

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

*2020年10月～2025年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

各資産クラスの指数について

日本株 TOPIX(東証株価指数)(配当込み)	TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広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株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、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。
先進国株 MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産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募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより算出されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、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。
新興国債 JPモルガンガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)	本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承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おります。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

①取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に、3.3%（税抜　3.0%）（※1）の率を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料は、商品説明等に係る費用等の対価として、販売会社に支払われます。

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

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

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

③上記①及び②の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。

④当ファンドが投資対象ファンドに投資する際に信託財産留保額（※3）がかかる場合、当該信託財産留保額を当ファンドが負担します。

※3：「信託財産留保額」とは、当初設定日以降の買付又は信託期間終了前の解約に際し、取得申込者又は解約者にご負担いただいて投資信託財産に繰り入れる金額のことをいいます。

（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）【換金（解約）手数料】

＜解約手数料＞

ありません。

＜信託財産留保額＞

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額の控除はありません。ただし、当ファンドが保有する投資対象ファンド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。

（３）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

①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年率　1.628%（税抜1.48%）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。

委託会社	年率　1.023%　　（税抜　0.93%）	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　0.55%　　（税抜　0.5%）	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%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

ロ．投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、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11月17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。）

②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。

③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。

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

（参考）各投資対象ファンドの信託報酬等

各投資対象ファンドの信託報酬（投資信託財産の純資産総額に対する年率）は下記の通りです。
当該信託報酬は、投資対象とする投資信託証券に係る信託財産の運用、基準価額の計算、運用財産の管理等の対価として、投資対象ファンドから支払われます。
なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
ＦＯＦｓ用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.374%（税抜　0.34%）
国内株式インデックス マザーファンド	ありません。
日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	ありません。
日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド	ありません。
国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.517%（税抜　0.47%）
日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.7095%（税抜　0.645%）
FOFs用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.495%（税抜　0.45%）
ＳＭＤＡＭ日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）	・純資産総額200億円未満の部分 年率0.495%（税抜　0.45%） ・純資産総額200億円以上400億円未満の部分 年率0.44%（税抜　0.4%） ・純資産総額400億円以上の部分 年率0.385%（税抜　0.35%）
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド	ありません。
新興国株式インデックス マザーファンド	ありません。
ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.671%（税抜　0.61%）
ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	年率　0.7381%（税抜　0.671%）
世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）	・純資産総額100億円以下の部分 年率0.704%（税抜　0.64%） ・純資産総額100億円超、200億円以下の部分 年率0.649%（税抜　0.59%） ・純資産総額200億円超の部分 年率0.594%（税抜　0.54%）

ＧＩＭグローバル・セレクト株式ファンドＦＢ（適格機関投資家専用）	年率　0.55%（税抜　0.5%）
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	年率　0.525%
FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares （unhedged）	年率　0.7%（上限）
J-REITインデックス マザーファンド	ありません。
グローバルREITインデックス マザーファンド	ありません。
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	ありません。
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund － クラスS-JPY	年率　0.74%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ありません。
ＦＯＦｓ用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.066%（税抜　0.06%）
米国株式LSマザーファンド	ありません。
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ありません。
ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）	ありません。
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率　0.506%（税抜　0.46%）
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	年率　0.418%（税抜　0.38%）
MA Hedge Fund Strategies Limited	運用報酬：年率　0.6% 成功報酬：15% 月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	固定報酬：年率　0.85% 成功報酬：12% 1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の決算日の純資産総額の最高値）を上回った場合、超過部分の12%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ありません。

当ファンドの信託報酬に投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な信託報酬率の概算値は下記の通りです。ただし、この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入状況等により実質的な信託報酬率は変動します。なお、投資対象ファンドによっては、別途運用実績に基づき計算される成功報酬額がかかる場合があります。

◎実質的な信託報酬率：年率1.628%～2.18965%程度（税抜　1.48%～2.0013%程度）
（投資対象とする投資信託証券：年率0.0%～0.56165%程度（税抜0.0%～0.5213%程度））

品貸料の額は運用状況等によって変動するため、品貸料及び品貸料に対する信託報酬の額については、上記「実質的な信託報酬率」及び「投資対象とする投資信託証券」では考慮しておりません。

（４）【その他の手数料等】

①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（投資対象ファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

②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。

③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（※）、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（投資対象ファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

④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。

⑤ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用（※）は、受益者の負担とし、日々投資信託財産で負担します（投資対象ファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

⑥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

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

ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券の価格に反映される費用は、仕組み債券の発行・管理にあたり発行者等に支払う手数料、仕組み債券の連動対象となるファンド及びファンドが組み入れるヘッジファンド等の運用者に支払う運用報酬（成功報酬を含みます。）等

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。

投資助言会社が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬の中から支払うものとし、その額は、ファンドの純資産総額に年率0.495%（税抜0.45%）を乗じて得たものとします。

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。また、上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託証券の費用は表示しておりません。

（ご参考）

《　仕組み債券の費用にかかる記載　》

・ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。

・円建債券の連動対象となるPictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドにおいては、運用報酬（Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドの純資産総額に対して年率1.0%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・ＦＯＦｓ用ＭＡＮ　ＡＨＬ　ダイバーシファイド　リンクファンド（適格機関投資家専用）

実質的に投資対象とする円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.24%程度が発行・管理手数料等としてかかります。

・円建債券の連動対象となるMAN AHLファンドにおいては、固定報酬（運用報酬として1.35%（MAN AHLファンドの純資産総額に対する年率。以下同じ。）、加えてサービスマネジャー費用として0.25%、ブローカレッジ費用として1.00%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・米国株式LSマザーファンド

主要投資対象である米ドル建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

・米ドル建債券の評価額に対して年率0.38%が発行・管理手数料等としてかかります。加えて保管費用として年率0.02%、その他管理費用等がかかります。

・マーケット・ニュートラル戦略による運用額に対する運用報酬として年率2.00%、純資産価値算出費用として年率0.03%、有価証券の売買費用、借株費用、その他管理費用等がかかります。

・米ドル建ＭＭＦもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・コモディティＬＳアルファ・マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

・円建債券の評価額に対して年率上限1%程度（投資比率による加重平均）の発行・管理手数料等がかかります。

・円建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

・米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

主要投資対象である円建債券の価格に反映される費用等は、以下の通りです。

・円建債券の評価額に対して年率上限0.5%程度（投資比率による加重平均）の発行・管理手数料等がかかります。

・円建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。

（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。

①個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

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

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

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

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

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

②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。）

③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「④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。）

④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。

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※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 9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
2.01%	1.63%	0.38%

※対象期間は2024年2月20日～2025年2月17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。
※投資先ファンドについては、入手し得る情報を基に記載しています。
※投資先ファンドにかかる費用は、その他費用に含まれています。
※ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
※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9月30日現在の状況について記載してあります。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（1）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	4,237,108,081	45.01
投資証券	ルクセンブルク	688,234,195	7.31
	ケイマン	273,674,569	2.91
	アイルランド	176,925,942	1.88
	ジャージー	155,541,411	1.65
	小計	1,294,376,117	13.75
親投資信託受益証券	日本	3,724,730,900	39.57
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	156,896,721	1.67
合計(純資産総額)		9,413,111,819	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】

①【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	投資信託受益証券	ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	317,510,913	1.956	621,058,013	2.2022	699,222,532	7.43
ルクセンブルク	投資証券	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	222,873.768	2,777.01	618,922,682	3,088	688,234,195	7.31
日本	投資信託受益証券	国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	252,768,199	1.9162	484,374,340	2.338	590,972,049	6.28
日本	投資信託受益証券	FOFs用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）	243,377,636	2.036	495,523,908	2.4066	585,712,618	6.22
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス　マザーファンド	172,593,594	2.9348	506,527,680	3.3760	582,675,973	6.19
日本	投資信託受益証券	ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）	295,666,957	1.582	467,764,048	1.759	520,078,177	5.53
日本	投資信託受益証券	世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）	287,558,159	1.7197	494,525,587	1.7858	513,521,360	5.46
日本	親投資信託受益証券	ピクテ　マルチストラテジー　リンク　マザーファンド	422,744,177	1.1013	465,575,402	1.1141	470,979,287	5.00
日本	親投資信託受益証券	グローバルＲＥＩＴインデックスマザーファンド	141,074,151	3.1880	449,744,394	3.2432	457,531,686	4.86
日本	投資信託受益証券	日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	126,555,845	3.163	400,305,792	3.3583	425,012,494	4.52
日本	親投資信託受益証券	コモディティＬＳアルファ・マザーファンド	317,166,414	1.2556	398,263,369	1.2763	404,799,494	4.30
日本	親投資信託受益証券	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	161,827,543	1.7109	276,870,744	2.1726	351,586,519	3.74
日本	投資信託受益証券	ＧＩＭグローバル・セレクト株式ファンドＦＢ（適格機関投資家専用）	31,370	9,819.85	308,048,740	11,048	346,575,760	3.68
日本	投資信託受益証券	FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	97,460,845	2.5574	249,254,831	3.0125	293,600,795	3.12
日本	親投資信託受益証券	Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド	116,450,806	2.0581	239,667,404	2.4259	282,498,010	3.00
ケイマン	投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	26,652	9,985.2	266,125,652	10,268.44	273,674,569	2.91
日本	親投資信託受益証券	ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）	205,240,164	1.1151	228,863,307	1.0856	222,808,722	2.37
アイルランド	投資証券	FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	14,386.843	10,562.42	151,960,000	12,297.76	176,925,942	1.88
日本	親投資信託受益証券	外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド	85,704,495	1.8801	161,140,971	2.0589	176,456,984	1.87
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス　マザーファンド	22,040,258	7.3470	161,929,794	7.9985	176,289,003	1.87
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックス　マザーファンド	30,708,359	4.7921	147,157,528	5.6821	174,487,966	1.85
ジャージー	投資証券	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	16,623	10,312	171,416,376	9,357	155,541,411	1.65
日本	投資信託受益証券	ＳＭＤＡＭ日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）	109,761,715	1.12	122,933,120	1.3628	149,583,265	1.59
日本	親投資信託受益証券	日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	78,875,483	1.6310	128,646,508	1.8650	147,102,775	1.56
日本	親投資信託受益証券	日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド	19,042,667	6.4681	123,169,875	7.6365	145,419,326	1.54
日本	親投資信託受益証券	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	154,298,745	0.8549	131,909,998	0.8561	132,095,155	1.40
日本	投資信託受益証券	ＦＯＦｓ用ＭＡＮ　ＡＨＬ　ダイバーシファイド　リンクファンド（適格機関投資家専用）	68,372,366	1.0755	73,538,718	1.0174	69,562,045	0.74
日本	投資信託受益証券	ノムラＦＯＦｓ用　日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	53,901,814	0.8318	44,835,528	0.8027	43,266,986	0.46

(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（%）
投資信託受益証券	45.01
投資証券	13.75
親投資信託受益証券	39.57
合計	98.33

(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。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【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1期計算期間末 (2016年 2月17日)	37,286,279,341	37,286,279,341	8,647	8,647
第2期計算期間末 (2017年 2月17日)	30,621,118,809	30,621,118,809	9,555	9,555
第3期計算期間末 (2018年 2月19日)	18,433,690,243	18,433,690,243	10,131	10,131
第4期計算期間末 (2019年 2月18日)	18,337,969,638	18,337,969,638	9,864	9,864
第5期計算期間末 (2020年 2月17日)	13,138,863,682	13,138,863,682	10,917	10,917
第6期計算期間末 (2021年 2月17日)	11,518,211,025	11,518,211,025	11,845	11,845
第7期計算期間末 (2022年 2月17日)	9,679,176,610	9,679,176,610	12,563	12,563
第8期計算期間末 (2023年 2月17日)	8,916,277,272	8,916,277,272	12,791	12,791
第9期計算期間末 (2024年 2月19日)	9,401,714,979	9,401,714,979	15,024	15,024
第10期計算期間末 (2025年 2月17日)	9,309,690,599	9,309,690,599	16,556	16,556
2024年 9月末日	9,389,576,777	—	15,899	—
10月末日	9,466,817,969	—	16,192	—
11月末日	9,274,854,853	—	16,079	—
12月末日	9,349,253,731	—	16,502	—
2025年 1月末日	9,323,132,421	—	16,558	—
2月末日	9,044,972,696	—	16,160	—
3月末日	8,980,649,952	—	16,118	—
4月末日	8,478,184,734	—	15,560	—
5月末日	8,873,665,704	—	16,346	—
6月末日	8,888,320,089	—	16,654	—
7月末日	9,069,501,015	—	17,138	—
8月末日	9,210,889,026	—	17,556	—
9月末日	9,413,111,819	—	18,046	—

②【分配の推移】

	期　間	1万口当たりの分配金（円）

第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	0
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	0
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	0
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	0
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	0
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	0
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	0

③【収益率の推移】

	期　間	収益率（%）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	△13.5
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	10.5
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	6.0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	△2.6
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	10.7
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	8.5
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	6.1
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	1.8
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	17.5
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	10.2
第11期中間計算期間	2025年 2月18日～2025年 8月17日	5.2

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

（４）【設定及び解約の実績】

	期　間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期計算期間	2015年 6月16日～2016年 2月17日	49,526,375,760	6,407,778,915	43,118,596,845
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	11,056,157,024	22,127,791,489	32,046,962,380
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	8,740,142,510	22,591,145,594	18,195,959,296
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	7,015,265,506	6,619,741,116	18,591,483,686
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	1,220,521,390	7,776,843,668	12,035,161,408
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	167,978,519	2,478,672,606	9,724,467,321
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	97,944,390	2,117,977,175	7,704,434,536
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	70,367,550	804,261,025	6,970,541,061
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	62,444,897	775,139,085	6,257,846,873
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	38,350,431	673,123,784	5,623,073,520
第11期中間計算期間	2025年 2月18日～2025年 8月17日	11,458,832	358,456,052	5,276,076,300

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。
(注2)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）

国内株式インデックス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	812,287,703,720	98.18
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	15,058,427,190	1.82
合計(純資産総額)		827,346,130,910	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	14,417,190,000	1.74

(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	9,746,000	2,729.29	26,599,660,340	2,849.50	27,771,227,000	3.36
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	11,582,900	2,003.93	23,211,320,797	2,394.00	27,729,462,600	3.35
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	6,324,400	3,146.75	19,901,349,845	4,259.00	26,935,619,600	3.26
日本	株式	日立製作所	電気機器	4,710,400	4,081.41	19,225,073,664	3,930.00	18,511,872,000	2.24
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	907,000	7,956.83	7,216,844,810	18,685.00	16,947,295,000	2.05
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3,701,000	3,680.18	13,620,346,180	4,176.00	15,455,376,000	1.87
日本	株式	任天堂	その他製品	1,157,500	12,336.63	14,279,649,225	12,805.00	14,821,787,500	1.79
日本	株式	三菱商事	卸売業	3,585,000	2,933.56	10,516,812,600	3,531.00	12,658,635,000	1.53
日本	株式	三菱重工業	機械	3,238,100	3,303.15	10,695,930,015	3,879.00	12,560,589,900	1.52
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,412,800	4,005.66	9,664,856,448	4,988.00	12,035,046,400	1.45
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,393,900	8,967.80	12,500,216,420	7,963.00	11,099,625,700	1.34
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,303,900	7,633.18	9,952,903,402	8,426.00	10,986,661,400	1.33
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	1,723,800	6,163.00	10,623,779,400	6,269.00	10,806,502,200	1.31
日本	株式	三井物産	卸売業	2,788,600	3,027.84	8,443,434,624	3,680.00	10,262,048,000	1.24
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	388,000	24,172.87	9,379,073,560	26,360.00	10,227,680,000	1.24
日本	株式	キーエンス	電気機器	183,400	62,282.73	11,422,652,682	55,180.00	10,120,012,000	1.22
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	577,800	7,689.44	4,442,958,432	14,650.00	8,464,770,000	1.02

日本	株式	ＮＴＴ	情報・通信業	54,694,400	155.85	8,524,122,240	154.70	8,461,223,680	1.02
日本	株式	信越化学工業	化学	1,633,100	4,649.76	7,593,523,056	4,853.00	7,925,434,300	0.96
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	352,900	17,678.15	6,238,619,135	20,475.00	7,225,627,500	0.87
日本	株式	三菱電機	電気機器	1,883,400	2,945.53	5,547,611,202	3,803.00	7,162,570,200	0.87
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,636,100	4,254.73	6,961,163,753	4,315.00	7,059,771,500	0.85
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	4,343,900	1,494.16	6,490,481,624	1,531.00	6,650,510,900	0.80
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	29,503,000	222.95	6,577,693,850	217.70	6,422,803,100	0.78
日本	株式	日本電気	電気機器	1,309,400	3,796.14	4,970,665,716	4,739.00	6,205,246,600	0.75
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	2,584,000	2,504.54	6,471,731,360	2,360.50	6,099,532,000	0.74
日本	株式	富士通	電気機器	1,703,900	3,341.29	5,693,224,031	3,484.00	5,936,387,600	0.72
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	130,900	48,570.30	6,357,852,270	45,040.00	5,895,736,000	0.71
日本	株式	丸紅	卸売業	1,594,000	2,930.03	4,670,467,820	3,698.00	5,894,612,000	0.71
日本	株式	第一三共	医薬品	1,688,400	3,881.98	6,554,335,032	3,315.00	5,597,046,000	0.68

(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	0.08
		鉱業	0.32
		建設業	2.32
		食料品	2.85
		繊維製品	0.36
		パルプ・紙	0.14
		化学	4.66
		医薬品	3.51
		石油・石炭製品	0.48
		ゴム製品	0.66
		ガラス・土石製品	0.63
		鉄鋼	0.74
		非鉄金属	1.27
		金属製品	0.47
		機械	5.96
		電気機器	17.24
		輸送用機器	6.72
		精密機器	1.94
		その他製品	2.97
		電気・ガス業	1.29
		陸運業	2.39
		海運業	0.53
		空運業	0.32
		倉庫・運輸関連業	0.14

		情報・通信業	7.89
		卸売業	7.19
		小売業	4.42
		銀行業	9.43
		証券、商品先物取引業	0.94
		保険業	3.23
		その他金融業	1.14
		不動産業	1.95
		サービス業	4.00
		小計	98.18
合計			98.18

(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	459	円	14,374,594,450	14,417,190,000	1.74

(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。

日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	22,145,259,200	97.78
投資証券	日本	68,362,400	0.30
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	433,600,325	1.91
合計(純資産総額)		22,647,221,925	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	427,176,000	1.89

(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	468,400	2,312.59	1,083,221,637	2,849.50	1,334,705,800	5.89
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	304,000	2,455.85	746,579,540	4,259.00	1,294,736,000	5.72
日本	株式	日立製作所	電気機器	226,500	2,825.10	639,885,580	3,930.00	890,145,000	3.93
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	47,200	6,463.54	305,079,337	18,685.00	881,932,000	3.89
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	182,400	2,961.95	540,260,793	4,176.00	761,702,400	3.36
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	124,200	3,155.50	391,913,132	4,988.00	619,509,600	2.74
日本	株式	三菱重工業	機械	158,400	2,206.50	349,509,927	3,879.00	614,433,600	2.71
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	22,100	17,599.03	388,938,717	26,360.00	582,556,000	2.57
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	90,800	4,705.84	427,290,502	6,269.00	569,225,200	2.51
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	37,900	5,513.43	208,959,348	14,650.00	555,235,000	2.45
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	65,700	6,814.46	447,710,418	7,963.00	523,169,100	2.31
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	58,800	6,227.51	366,177,888	8,426.00	495,448,800	2.19
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	9,400	42,188.76	396,574,416	45,040.00	423,376,000	1.87
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	155,200	2,341.45	363,394,466	2,360.50	366,349,600	1.62
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	17,000	14,973.74	254,553,725	20,475.00	348,075,000	1.54
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	1,417,700	200.87	284,774,795	217.70	308,633,290	1.36
日本	株式	日本電気	電気機器	64,100	2,910.79	186,581,886	4,739.00	303,769,900	1.34
日本	株式	富士通	電気機器	87,000	2,704.87	235,324,517	3,484.00	303,108,000	1.34
日本	株式	第一三共	医薬品	84,300	3,389.26	285,715,106	3,315.00	279,454,500	1.23
日本	株式	丸紅	卸売業	69,800	2,068.87	144,407,341	3,698.00	258,120,400	1.14
日本	株式	小松製作所	機械	47,000	3,806.66	178,913,196	5,160.00	242,520,000	1.07
日本	株式	オリックス	その他金融業	57,500	2,709.21	155,779,726	3,882.00	223,215,000	0.99
日本	株式	ダイキン工業	機械	13,000	15,406.84	200,288,927	17,080.00	222,040,000	0.98
日本	株式	中外製薬	医薬品	33,200	6,449.52	214,124,389	6,448.00	214,073,600	0.95
日本	株式	ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	保険業	63,600	2,654.61	168,833,222	3,356.00	213,441,600	0.94
日本	株式	三井不動産	不動産業	130,600	1,298.38	169,569,346	1,613.00	210,657,800	0.93
日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	55,300	2,662.60	147,242,304	3,681.00	203,559,300	0.90
日本	株式	ＳＯＭＰＯホールディングス	保険業	43,900	3,903.41	171,360,045	4,575.00	200,842,500	0.89
日本	株式	イオン	小売業	110,100	1,290.13	142,044,317	1,795.00	197,629,500	0.87
日本	株式	ファナック	電気機器	46,100	3,231.09	148,953,686	4,262.00	196,478,200	0.87

(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	鉱業	0.51

		建設業	2.12
		食料品	2.64
		繊維製品	0.35
		化学	5.29
		医薬品	3.52
		石油・石炭製品	0.56
		ゴム製品	0.85
		ガラス・土石製品	0.35
		鉄鋼	0.40
		非鉄金属	0.61
		金属製品	0.28
		機械	6.99
		電気機器	22.57
		輸送用機器	6.12
		精密機器	1.86
		その他製品	1.02
		電気・ガス業	1.02
		陸運業	1.86
		海運業	0.48
		空運業	0.10
		倉庫・運輸関連業	0.05
		情報・通信業	8.74
		卸売業	3.98
		小売業	4.43
		銀行業	6.96
		証券、商品先物取引業	1.06
		保険業	4.73
		その他金融業	1.05
		不動産業	2.86
		サービス業	4.43
		小計	97.78
投資証券	—	—	0.30
合計			98.09

(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	ミニＴＯＰＩＸ先物	買建	136	円	425,944,718	427,176,000	1.89

(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。

日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	58,037,443,200	98.70
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	762,534,024	1.30
合計(純資産総額)		58,799,977,224	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。

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	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	1,536,500	1,849.94	2,842,446,676	2,394.00	3,678,381,000	6.26
日本	株式	三越伊勢丹ホールディングス	小売業	1,044,800	2,167.81	2,264,937,385	2,733.00	2,855,438,400	4.86
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	672,400	3,757.12	2,526,291,807	4,176.00	2,807,942,400	4.78
日本	株式	ＭＡＲＵＷＡ	ガラス・土石製品	65,800	41,732.49	2,745,997,918	38,700.00	2,546,460,000	4.33
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	591,200	2,416.16	1,428,438,036	4,259.00	2,517,920,800	4.28
日本	株式	三菱重工業	機械	588,000	2,280.58	1,340,982,769	3,879.00	2,280,852,000	3.88
日本	株式	日立製作所	電気機器	521,700	3,948.09	2,059,721,321	3,930.00	2,050,281,000	3.49
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	137,500	8,478.44	1,165,786,448	14,650.00	2,014,375,000	3.43
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	67,300	23,596.52	1,588,045,964	26,360.00	1,774,028,000	3.02
日本	株式	川崎重工業	輸送用機器	173,600	5,696.37	988,891,305	9,770.00	1,696,072,000	2.88
日本	株式	三菱商事	卸売業	461,800	2,581.04	1,191,928,680	3,531.00	1,630,615,800	2.77
日本	株式	荏原製作所	機械	473,100	2,281.53	1,079,394,395	3,383.00	1,600,497,300	2.72
日本	株式	ダイフク	機械	331,700	3,342.22	1,108,617,210	4,743.00	1,573,253,100	2.68
日本	株式	ディスコ	機械	33,800	41,060.47	1,387,844,059	46,510.00	1,572,038,000	2.67
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	184,300	10,561.27	1,946,442,225	7,963.00	1,467,580,900	2.50
日本	株式	マツキヨココカラ&カンパニー	小売業	486,000	2,148.43	1,044,140,657	3,004.00	1,459,944,000	2.48
日本	株式	信越化学工業	化学	291,400	5,514.08	1,606,804,471	4,853.00	1,414,164,200	2.41
日本	株式	野村総合研究所	情報・通信業	240,300	4,663.25	1,120,580,722	5,673.00	1,363,221,900	2.32
日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	313,400	2,969.34	930,593,510	4,218.00	1,321,921,200	2.25
日本	株式	キーエンス	電気機器	22,700	64,567.77	1,465,688,454	55,180.00	1,252,586,000	2.13
日本	株式	ＪＸ金属	非鉄金属	614,600	1,063.78	653,799,257	1,960.50	1,204,923,300	2.05
日本	株式	ＳＨＩＦＴ	情報・通信業	916,400	1,178.83	1,080,284,087	1,250.00	1,145,500,000	1.95
日本	株式	第一三共	医薬品	310,300	4,775.50	1,481,839,118	3,315.00	1,028,644,500	1.75
日本	株式	富士電機	電気機器	103,100	8,666.68	893,535,700	9,944.00	1,025,226,400	1.74

日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	346,300	2,673.41	925,802,722	2,849.50	986,781,850	1.68
日本	株式	西武ホールディングス	陸運業	183,500	3,091.87	567,359,796	5,353.00	982,275,500	1.67
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	190,700	3,972.42	757,541,017	4,988.00	951,211,600	1.62
日本	株式	ＮＴＴ	情報・通信業	5,924,000	152.09	901,001,681	154.70	916,442,800	1.56
日本	株式	村田製作所	電気機器	321,300	2,485.33	798,537,686	2,815.50	904,620,150	1.54
日本	株式	Ｊ．フロント　リテイリング	小売業	356,800	1,837.68	655,685,174	2,470.00	881,296,000	1.50

(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	建設業	0.85
		食料品	0.13
		化学	3.13
		医薬品	2.35
		ガラス・土石製品	4.33
		非鉄金属	4.92
		機械	12.54
		電気機器	21.71
		輸送用機器	5.36
		精密機器	1.30
		陸運業	3.01
		情報・通信業	6.32
		卸売業	2.77
		小売業	12.37
		銀行業	12.65
		保険業	1.05
		不動産業	1.41
		サービス業	2.50
		小計	98.70
合計			98.70

(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

該当事項はありません。

外国株式インデックス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）

株式	アメリカ	663,968,541,761	71.47
	イギリス	33,648,881,378	3.62
	カナダ	32,160,915,582	3.46
	スイス	23,769,441,297	2.56
	ドイツ	22,891,732,943	2.46
	フランス	22,785,320,525	2.45
	アイルランド	16,108,303,172	1.73
	オランダ	15,720,910,813	1.69
	オーストラリア	14,686,425,687	1.58
	スペイン	8,083,796,380	0.87
	スウェーデン	7,149,331,924	0.77
	イタリア	6,363,928,428	0.69
	デンマーク	4,521,511,211	0.49
	香港	3,577,366,765	0.39
	シンガポール	2,939,365,822	0.32
	フィンランド	2,526,695,655	0.27
	イスラエル	2,447,557,972	0.26
	ベルギー	1,934,576,226	0.21
	ルクセンブルク	1,832,972,116	0.20
	ケイマン	1,818,793,815	0.20
	ノルウェー	1,447,553,181	0.16
	ジャージー	1,172,852,146	0.13
	リベリア	999,010,908	0.11
	バミューダ	934,810,250	0.10
	キュラソー	634,694,261	0.07
	ニュージーランド	588,364,197	0.06
	オーストリア	542,498,452	0.06
	ポルトガル	446,751,428	0.05
	パナマ	380,183,720	0.04
	マン島	89,846,771	0.01
	小計	896,172,934,786	96.47
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	72,482,464	0.01
	香港	68,575,311	0.01
	小計	141,057,775	0.02
投資証券	アメリカ	12,732,228,837	1.37
	オーストラリア	909,968,093	0.10
	フランス	357,251,201	0.04
	シンガポール	235,700,266	0.03
	イギリス	194,470,777	0.02
	香港	189,086,276	0.02
	小計	14,618,705,450	1.57

現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	18,029,223,346	1.94
合計(純資産総額)		928,961,921,357	100.00

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建／売建	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	14,043,057,614	1.51
	買建	カナダ	491,666,260	0.05
	買建	ドイツ	2,258,595,978	0.24
	買建	イギリス	972,810,555	0.10
	買建	オーストラリア	435,316,830	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	―	941,299,320	0.10

(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	1,967,674	20,089.55	39,529,693,908	27,073.82	53,272,467,436	5.73
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,204,461	29,838.52	35,939,345,201	37,879.53	45,624,426,701	4.91
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	569,409	68,118.51	38,787,293,276	76,613.64	43,624,500,694	4.70
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	769,527	30,488.00	23,461,346,517	33,076.66	25,453,390,327	2.74
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	174,835	95,829.58	16,754,366,297	110,677.39	19,350,281,830	2.08
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	360,356	35,699.45	12,864,512,008	48,817.75	17,591,769,840	1.89
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	467,983	25,659.46	12,008,194,813	36,334.16	17,003,771,071	1.83
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	232,889	53,102.51	12,366,992,408	65,985.10	15,367,205,072	1.65
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	397,781	25,811.32	10,267,254,908	36,380.31	14,471,398,797	1.56

アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	224,075	39,228.39	8,790,101,758	46,999.92	10,531,508,687	1.13
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	108,505	74,906.68	8,127,749,674	74,328.34	8,064,996,532	0.87
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	138,315	53,570.00	7,409,534,771	50,643.02	7,004,689,422	0.75
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	64,676	107,153.40	6,930,253,454	108,162.80	6,995,537,822	0.75
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	34,183	179,924.45	6,150,357,734	179,610.32	6,139,619,596	0.66
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	349,119	15,202.13	5,307,354,797	17,005.07	5,936,794,290	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	69,046	85,867.21	5,928,787,917	84,584.68	5,840,234,036	0.63
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	136,252	24,400.41	3,324,604,807	42,097.30	5,735,842,519	0.62
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	351,879	14,480.06	5,095,232,129	15,346.55	5,400,128,808	0.58
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	195,149	22,701.92	4,430,258,274	27,039.58	5,276,748,090	0.57
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	35,929	150,915.16	5,422,231,081	136,503.60	4,904,438,046	0.53
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	80,488	54,797.69	4,410,556,882	60,564.38	4,874,706,139	0.52
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	182,595	18,753.33	3,424,265,798	26,628.67	4,862,263,240	0.52
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	143,252	27,267.97	3,906,191,792	33,224.06	4,759,413,158	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	31,892	115,264.54	3,676,016,933	144,024.98	4,593,244,822	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	577,035	6,559.65	3,785,149,253	7,804.28	4,503,348,249	0.48
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	189,886	24,922.54	4,732,442,120	22,857.54	4,340,328,056	0.47
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	85,996	36,348.52	3,125,828,101	43,715.63	3,759,369,696	0.40
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	72,169	44,391.54	3,203,693,743	51,390.39	3,708,793,662	0.40
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	159,397	20,136.39	3,209,680,640	23,240.16	3,704,413,059	0.40
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	84,562	45,947.16	3,885,383,855	39,351.70	3,327,659,174	0.36

(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	3.54
		素材	3.15
		資本財	7.49

		商業・専門サービス	1.34
		運輸	1.35
		自動車・自動車部品	2.16
		耐久消費財・アパレル	0.97
		消費者サービス	1.80
		メディア・娯楽	7.39
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.88
		生活必需品流通・小売り	1.65
		食品・飲料・タバコ	2.54
		家庭用品・パーソナル用品	1.16
		ヘルスケア機器・サービス	3.18
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.76
		銀行	6.54
		金融サービス	7.06
		保険	2.95
		エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.03
		ソフトウェア・サービス	10.30
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.62
		電気通信サービス	1.12
		公益事業	2.61
		半導体・半導体製造装置	10.61
		不動産管理・開発	0.28
		小計	96.47
新株予約権証券	—	—	—
投資信託受益証券	—	—	0.02
投資証券	—	—	1.57
合計			98.06

(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	281	アメリカドル	93,857,935.1	13,973,569,378	94,324,675	14,043,057,614	1.51
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	13	カナダドル	4,528,830.5	484,177,268	4,598,880	491,666,260	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	31	スイスフラン	3,717,777	693,439,766	3,729,300	695,589,036	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOX	買建	162	ユーロ	8,740,523.4	1,524,959,118	8,958,600	1,563,006,942	0.17

	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	20	オーストラリアドル	4,461,665	436,752,387	4,447,000	435,316,830	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	52	イギリスポンド	4,814,645	962,254,949	4,867,460	972,810,555	0.10

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

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

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	5,550,000.00	827,052,000	826,154,400	0.09
	ユーロ	買建	660,000.00	115,414,860	115,144,920	0.01

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

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

外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	18,980,613,840	71.40
	イギリス	953,279,545	3.59
	カナダ	947,743,713	3.57
	フランス	879,305,473	3.31
	アイルランド	646,648,436	2.43
	スイス	633,420,194	2.38
	オランダ	583,803,037	2.20
	オーストラリア	317,784,423	1.20
	ドイツ	301,280,677	1.13
	スウェーデン	238,998,053	0.90
	デンマーク	222,116,602	0.84
	イタリア	190,535,095	0.72
	スペイン	176,350,841	0.66
	香港	137,003,034	0.52
	フィンランド	83,771,688	0.32
	ルクセンブルク	83,001,244	0.31
	ノルウェー	67,066,924	0.25
	シンガポール	41,844,261	0.16
	キュラソー	35,497,758	0.13
	ベルギー	33,921,278	0.13
	バミューダ	25,468,607	0.10
	ポルトガル	20,009,971	0.08
	ニュージーランド	17,696,656	0.07
	ジャージー	15,440,340	0.06

	ケイマン	14,086,524	0.05
	オーストリア	8,558,450	0.03
	イスラエル	5,208,287	0.02
	小計	25,660,454,951	96.53
投資信託受益証券	オーストラリア	4,641,871	0.02
	香港	3,047,791	0.01
	小計	7,689,662	0.03
投資証券	アメリカ	383,905,106	1.44
	オーストラリア	29,557,376	0.11
	イギリス	10,915,621	0.04
	シンガポール	6,187,915	0.02
	フランス	5,384,449	0.02
	小計	435,950,467	1.64
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	479,542,000	1.80
合計(純資産総額)		26,583,637,080	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	399,802,352	1.50
	買建	ドイツ	67,537,337	0.25

(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	—	48,902,446	0.18

(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	109,288	22,380.87	2,445,961,266	27,073.82	2,958,844,514	11.13
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	31,633	73,212.82	2,315,941,349	76,613.64	2,423,519,527	9.12
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,077	25,851.34	674,125,565	36,334.16	947,485,995	3.56

アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	13,001	50,588.76	657,704,521	65,985.10	857,872,347	3.23
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	22,022	25,985.31	572,248,682	36,380.31	801,167,337	3.01
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	3,607	115,196.78	415,514,815	108,162.80	390,143,251	1.47
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	7,667	52,340.52	401,294,830	50,643.02	388,280,040	1.46
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	3,837	83,769.68	321,424,275	84,584.68	324,551,429	1.22
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	10,790	23,075.71	248,987,015	27,039.58	291,757,129	1.10
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	4,468	54,393.00	243,027,968	60,564.38	270,601,668	1.02
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,768	119,423.53	211,140,811	144,024.98	254,636,173	0.96
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	10,535	23,841.21	251,167,185	22,857.54	240,804,251	0.91
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	4,791	37,457.70	179,459,883	43,715.63	209,441,604	0.79
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	18,352	10,434.43	191,492,702	9,832.03	180,437,510	0.68
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	7,289	20,973.38	152,875,021	24,023.27	175,105,665	0.66
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	4,175	42,966.44	179,384,925	41,656.62	173,916,405	0.65
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	78,500	1,787.09	140,286,722	2,078.54	163,165,704	0.61
スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,580	17,960.42	154,100,432	18,474.80	158,513,835	0.60
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	4,285	40,130.33	171,958,496	36,490.48	156,361,741	0.59
イギリス	株式	ASTRAZENECA	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,971	21,053.00	146,760,532	22,160.47	154,480,684	0.58
アイルランド	株式	LINDE PLC	素材	2,116	69,102.01	146,219,863	70,939.83	150,108,683	0.56
アメリカ	株式	CATERPILLAR	資本財	2,113	56,252.56	118,861,680	70,213.29	148,360,696	0.56
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	3,208	43,777.39	140,437,894	45,109.15	144,710,157	0.54
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア・娯楽	8,076	17,646.48	142,513,038	17,088.44	138,006,293	0.52
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,261	12,022.31	135,383,336	11,698.99	131,742,331	0.50
アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェア・サービス	931	147,008.86	136,865,257	140,073.74	130,408,659	0.49
アメリカ	株式	INTUIT INC	ソフトウェア・サービス	1,253	111,655.24	139,904,021	103,425.44	129,592,085	0.49

アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サービス	5,375	20,443.55	109,884,113	23,993.50	128,965,067	0.49
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	6,149	19,809.72	121,810,024	20,868.50	128,320,466	0.48
アメリカ	株式	AMERICAN EXPRESS	金融サービス	2,513	46,135.76	115,939,190	50,963.11	128,070,302	0.48

(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	2.33
		素材	3.50
		資本財	6.83
		商業・専門サービス	1.41
		運輸	1.37
		自動車・自動車部品	3.36
		耐久消費財・アパレル	1.23
		消費者サービス	1.54
		メディア・娯楽	8.34
		一般消費財・サービス流通・小売り	3.36
		生活必需品流通・小売り	0.82
		食品・飲料・タバコ	2.02
		家庭用品・パーソナル用品	2.25
		ヘルスケア機器・サービス	2.07
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.40
		銀行	3.93
		金融サービス	8.03
		保険	3.44
		エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.05
		ソフトウェア・サービス	14.43
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.65
		電気通信サービス	0.83
		公益事業	1.83
		半導体・半導体製造装置	15.25
		不動産管理・開発	0.26
		小計	96.53
投資信託受益証券	—	—	0.03
投資証券	—	—	1.64
合計			98.20

(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	8	アメリカドル	2,672,251.8	397,844,848	2,685,400	399,802,352	1.50
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOX	買建	7	ユーロ	376,797.4	65,739,842	387,100	67,537,337	0.25

(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	267,000.00	39,828,390	39,746,688	0.15
	カナダドル	買建	22,000.00	2,356,598	2,351,740	0.01
	ユーロ	買建	39,000.00	6,819,969	6,804,018	0.03

(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。

新興国株式インデックス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	ケイマン	55,298,972,402	19.21
	台湾	53,015,727,726	18.41
	インド	42,725,801,373	14.84
	韓国	30,690,021,837	10.66
	中国	29,495,461,709	10.25
	ブラジル	9,633,001,393	3.35
	サウジアラビア	9,140,787,870	3.17
	南アフリカ	8,412,263,842	2.92
	メキシコ	5,152,637,567	1.79
	アラブ首長国連邦	4,061,315,281	1.41
	マレーシア	3,270,269,323	1.14
	インドネシア	3,153,311,331	1.10
	タイ	2,878,601,225	1.00
	ポーランド	2,593,470,127	0.90
	香港	2,327,302,520	0.81
	クウェート	2,019,444,574	0.70
	カタール	1,965,104,092	0.68
	ギリシャ	1,596,226,128	0.55
	トルコ	1,265,225,025	0.44
	チリ	1,213,128,582	0.42

	イギリス	1,162,014,132	0.40
	バミューダ	1,100,265,351	0.38
	フィリピン	1,100,224,005	0.38
	ハンガリー	800,467,584	0.28
	アメリカ	730,180,031	0.25
	ルクセンブルク	469,313,165	0.16
	チェコ	413,062,743	0.14
	コロンビア	356,300,091	0.12
	オランダ	156,740,864	0.05
	エジプト	144,069,002	0.05
	ペルー	133,769,707	0.05
	シンガポール	90,155,864	0.03
	ロシア	—	—
	英ヴァージン諸島	—	—
	小計	276,564,636,466	96.06
投資信託受益証券	ブラジル	468,713,055	0.16
	メキシコ	120,956,008	0.04
	小計	589,669,063	0.20
投資証券	メキシコ	264,836,118	0.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	10,480,880,011	3.64
合計(純資産総額)		287,900,021,658	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	10,532,762,740	3.66

(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	—	663,923,840	0.23

(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(%)

台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	4,741,389	5,295.62	25,108,598,669	6,354.52	30,129,298,642	10.47
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,235,300	8,100.98	10,007,141,953	12,625.80	15,596,650,740	5.42
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	3,315,888	1,825.19	6,052,136,561	3,317.14	10,999,271,352	3.82
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	911,594	6,052.77	5,517,672,541	8,950.45	8,159,185,633	2.83
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	104,819	21,235.91	2,225,927,327	37,098.69	3,888,648,635	1.35
インド	株式	HDFC BANK LTD	銀行	2,202,928	1,490.86	3,284,269,251	1,606.26	3,538,476,231	1.23
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,298,400	613.11	2,022,303,464	1,024.41	3,378,918,892	1.17
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1,172,176	2,169.84	2,543,436,365	2,322.06	2,721,863,003	0.95
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	137,181	17,389.13	2,385,458,532	19,454.14	2,668,739,696	0.93
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	18,360,620	118.79	2,181,192,082	143.09	2,627,265,181	0.91
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,406,248	1,049.08	2,524,356,329	1,072.93	2,581,754,796	0.90
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,023,868	2,135.92	2,186,902,712	2,276.51	2,330,850,348	0.81
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	964,050	3,617.68	3,487,624,474	1,966.56	1,895,866,024	0.66
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	292,804	6,292.30	1,842,411,923	6,403.41	1,874,944,354	0.65
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	502,386	2,669.80	1,341,270,772	3,213.19	1,614,265,188	0.56
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	30,098	35,197.44	1,059,372,628	53,353.40	1,605,830,748	0.56
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	382,348	3,737.00	1,428,835,052	4,188.83	1,601,592,302	0.56
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	651,722	3,077.49	2,005,673,919	2,434.10	1,586,361,082	0.55
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	377,903	1,956.10	739,219,718	4,145.10	1,566,449,051	0.54
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	648,000	2,161.67	1,400,765,621	2,374.63	1,538,764,128	0.53
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	343,430	2,329.07	799,875,086	4,438.16	1,524,197,289	0.53
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	720,000	1,919.93	1,382,353,421	2,077.51	1,495,812,960	0.52
中国	株式	IND&COMM BK OF CHINA-H	銀行	12,568,515	93.16	1,170,921,820	109.61	1,377,696,515	0.48
ケイマン	株式	TRIP.COM GROUP LTD	消費者サービス	119,857	9,982.88	1,196,519,152	11,439.73	1,371,132,917	0.48
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,318,000	945.46	1,246,129,008	1,023.45	1,348,913,690	0.47
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	468,311	2,945.80	1,379,553,524	2,613.15	1,223,770,636	0.43

サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	1,182,457	1,105.33	1,307,011,286	994.10	1,175,483,105	0.41
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	銀行	1,054,629	898.46	947,551,538	1,087.35	1,146,753,725	0.40
ブラジル	株式	VALE SA	素材	694,587	1,672.72	1,161,854,085	1,601.53	1,112,403,041	0.39
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	156,989	5,020.12	788,104,549	7,068.95	1,109,747,392	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	3.81
		素材	6.19
		資本財	4.78
		商業・専門サービス	0.11
		運輸	1.57
		自動車・自動車部品	3.40
		耐久消費財・アパレル	0.97
		消費者サービス	1.97
		メディア・娯楽	7.70
		一般消費財・サービス流通・小売り	6.65
		生活必需品流通・小売り	1.00
		食品・飲料・タバコ	2.40
		家庭用品・パーソナル用品	0.47
		ヘルスケア機器・サービス	0.60
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.69
		銀行	16.13
		金融サービス	2.49
		保険	2.78
		ソフトウェア・サービス	1.73
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.88
		電気通信サービス	2.44
		公益事業	2.21
		半導体・半導体製造装置	13.77
		不動産管理・開発	1.32
		小計	96.06
投資信託受益証券	—	—	0.20
投資証券	—	—	0.09
合計			96.36

(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	インターコンチネンタル取引所	MSCI EMERG M	買建	1,044	アメリカドル	70,752,571	10,533,642,770	70,746,660	10,532,762,740	3.66

(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	4,460,000.00	665,100,200	663,923,840	0.23

(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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	105,182,532,050	97.24
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	2,987,583,159	2.76
合計(純資産総額)		108,170,115,209	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(%)
不動産投信指数先物取引	買建	日本	2,972,025,000	2.75

(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	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	投資証券	日本ビルファンド投資法人	55,777	129,913.95	7,246,210,633	139,500	7,780,891,500	7.19
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	48,289	112,847.52	5,449,294,313	124,500	6,011,980,500	5.56
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	48,822	92,968.34	4,538,900,566	113,700	5,551,061,400	5.13
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	29,961	141,789.65	4,248,159,713	160,400	4,805,744,400	4.44
日本	投資証券	ＫＤＸ不動産投資法人	27,416	148,293.21	4,065,606,848	168,500	4,619,596,000	4.27
日本	投資証券	ＧＬＰ投資法人	30,937	128,981.78	3,990,309,552	136,500	4,222,900,500	3.90
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	48,401	81,670.04	3,952,911,880	86,400	4,181,846,400	3.87

日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	37,468	81,164.6	3,041,075,452	100,200	3,754,293,600	3.47
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	29,600	116,987.91	3,462,842,205	126,000	3,729,600,000	3.45
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	20,788	140,716.82	2,925,221,386	179,400	3,729,367,200	3.45
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	51,901	63,529.31	3,297,234,766	67,400	3,498,127,400	3.23
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	19,360	151,966.1	2,942,063,778	166,100	3,215,696,000	2.97
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	34,596	69,282.18	2,396,886,396	89,200	3,085,963,200	2.85
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	25,427	84,872.16	2,158,044,612	103,100	2,621,523,700	2.42
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	17,215	115,198.92	1,983,149,484	135,800	2,337,797,000	2.16
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	28,085	73,940.36	2,076,615,173	79,600	2,235,566,000	2.07
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	20,761	99,777.28	2,071,476,311	106,300	2,206,894,300	2.04
日本	投資証券	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	16,232	118,308.16	1,920,378,072	132,000	2,142,624,000	1.98
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人	14,517	110,230.61	1,600,217,790	134,600	1,953,988,200	1.81
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	18,640	91,407.73	1,703,840,265	97,800	1,822,992,000	1.69
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	12,189	143,899.66	1,753,992,961	143,500	1,749,121,500	1.62
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	10,883	127,915.88	1,392,108,599	143,000	1,556,269,000	1.44
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,767	290,132.38	1,383,061,102	325,000	1,549,275,000	1.43
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	13,886	91,866.32	1,275,655,720	107,400	1,491,356,400	1.38
日本	投資証券	イオンリート投資法人	11,417	126,578.38	1,445,145,409	129,700	1,480,784,900	1.37
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	16,524	81,114.61	1,340,337,892	89,300	1,475,593,200	1.36
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	8,308	133,566.19	1,109,667,934	169,500	1,408,206,000	1.30
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	3,841	306,952.7	1,179,005,347	365,000	1,401,965,000	1.30
日本	投資証券	森トラストリート投資法人	18,123	61,919.77	1,122,172,028	75,800	1,373,723,400	1.27
日本	投資証券	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	9,467	111,154.57	1,052,300,359	136,000	1,287,512,000	1.19

(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。

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（%）
投資証券	97.24
合計	97.24

(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（%）
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証ＲＥＩＴ指数先物	買建	1,554	円	2,948,883,180	2,972,025,000	2.75

(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。

グローバルＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）

投資証券	アメリカ	116,460,925,964	77.21
	オーストラリア	11,735,236,779	7.78
	イギリス	5,949,970,323	3.94
	シンガポール	5,061,895,800	3.36
	フランス	3,342,419,113	2.22
	カナダ	1,923,719,487	1.28
	ベルギー	1,609,979,769	1.07
	香港	1,425,648,504	0.95
	スペイン	799,222,513	0.53
	韓国	317,717,602	0.21
	オランダ	255,616,936	0.17
	イスラエル	245,311,891	0.16
	ガーンジー	225,146,304	0.15
	ニュージーランド	187,461,067	0.12
	アイルランド	61,406,454	0.04
	ドイツ	46,077,121	0.03
	イタリア	19,837,824	0.01
	小計	149,667,593,451	99.22
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	1,176,597,337	0.78
合計(純資産総額)		150,844,190,788	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（%）
不動産投信指数先物取引	買建	アメリカ	1,037,741,241	0.69

(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	—	61,034,240	0.04
	売建	—	12,188,977	△0.01

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

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

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(%)

アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	439,075	21,032.92	9,235,030,442	26,232.65	11,518,103,433	7.64
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	609,897	17,109.28	10,434,904,399	17,008.05	10,373,159,403	6.88
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	64,314	135,498.66	8,714,461,179	116,382.47	7,485,022,407	4.96
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP	214,557	26,423.39	5,669,324,964	27,669.34	5,936,652,299	3.94
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	600,857	8,538.26	5,130,278,095	9,014.68	5,416,535,984	3.59
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	210,681	26,770.11	5,639,954,135	25,325.97	5,335,702,118	3.54
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	103,773	49,630.63	5,150,320,073	42,956.34	4,457,708,935	2.96
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,334,815	3,458.45	4,616,395,875	3,235.26	4,318,479,583	2.86
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	700,789	4,682.27	3,281,287,515	4,847.53	3,397,097,663	2.25
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	298,666	9,681.66	2,891,584,577	10,302.49	3,077,005,270	2.04
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	139,488	24,599.44	3,431,327,021	21,059.07	2,937,488,393	1.95
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	194,095	17,426.40	3,382,377,884	14,940.10	2,899,800,262	1.92
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	93,456	34,328.75	3,208,227,697	28,817.21	2,693,141,439	1.79
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	227,976	10,852.92	2,474,206,680	9,546.18	2,176,301,208	1.44
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST	42,325	44,850.09	1,898,280,482	39,634.83	1,677,544,332	1.11
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	370,624	4,993.43	1,850,686,928	4,323.47	1,602,383,673	1.06
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	76,936	23,606.41	1,816,182,975	20,636.25	1,587,671,053	1.05
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	77,314	18,639.77	1,441,115,641	19,221.89	1,486,121,729	0.99
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	145,497	8,524.81	1,240,334,512	10,135.75	1,474,721,276	0.98
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	445,037	3,656.49	1,627,274,586	3,226.22	1,435,791,542	0.95
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,417,426	338.69	1,157,480,136	401.34	1,371,580,508	0.91
香港	投資証券	LINK REIT	1,700,400	699.39	1,189,247,517	768.64	1,307,001,237	0.87
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	460,459	3,331.38	1,533,965,756	2,830.20	1,303,195,114	0.86
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	184,492	7,374.37	1,360,513,559	6,978.00	1,287,386,209	0.85
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	102,041	16,440.29	1,677,584,648	12,568.44	1,282,497,166	0.85
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	80,083	12,853.26	1,029,327,918	15,513.87	1,242,397,443	0.82
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	193,468	6,053.41	1,171,141,418	6,185.96	1,196,786,083	0.79
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	108,304	10,997.52	1,191,076,243	10,752.11	1,164,496,911	0.77
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	868,062	1,532.92	1,330,674,983	1,302.28	1,130,466,517	0.75
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	70,832	17,988.55	1,274,165,455	15,863.16	1,123,619,632	0.74

(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（%）
投資証券	99.22
合計	99.22

(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（%）
不動産投信指数先物取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	DJ US REIT	買建	189	アメリカドル	6,985,283.7	1,039,969,037	6,970,320	1,037,741,241	0.69

(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	410,000.00	61,159,700	61,034,240	0.04
	イギリスポンド	売建	61,000.00	12,187,922	12,188,977	△0.01

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

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

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	アメリカ	56,435,843,229	100.65
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	△363,068,954	△0.65
合計(純資産総額)		56,072,774,275	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（%）
為替予約取引	売建	―	56,543,643,811	△100.84

(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	投資比率(%)
アメリカ	投資信託受益証券	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2,994,140	9,851.38	29,496,439,657	11,288.08	33,798,096,642	60.28
アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES GOLD TRUST MICRO	3,982,547	4,956.20	19,738,300,685	5,684.23	22,637,746,587	40.37

(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（%）
投資信託受益証券	100.65
合計	100.65

(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

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	売建	381,237,289.05	56,542,072,282	56,543,643,811	△100.84

(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。

ピクテ　マルチストラテジー　リンク　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（%）
社債券	ケイマン	28,748,719,350	94.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	1,758,779,226	5.77
合計(純資産総額)		30,507,498,576	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。

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(%)
ケイマン	社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	25,317,000,000	112.62	28,513,011,730	113.55	28,748,719,350	0.000	2025/12/15	94.23

(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（%）
社債券	94.23
合計	94.23

(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

該当事項はありません。

コモディティＬＳアルファ・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（%）
社債券	アイルランド	11,873,472,000	58.80
	イギリス	5,467,500,000	27.08
	ケイマン	2,704,320,000	13.39
	小計	20,045,292,000	99.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	147,429,216	0.73
合計(純資産総額)		20,192,721,216	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。

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(%)
アイルランド	社債券	ＳＴＡＲ ＨＥＬＩＯＳ ０% ０７／１６／２６	9,230,000,000	128.51	11,861,693,000	128.64	11,873,472,000	0.000	2026/7/16	58.80
イギリス	社債券	ソシエテ・ジェネラル ０% ２０２６／０３／３１	5,400,000,000	101.13	5,461,270,000	101.25	5,467,500,000	0.000	2026/3/31	27.08
ケイマン	社債券	ＭＳ ＳＰＡＣＥ ＩＩ ０% ２０３０／０３／２９	2,700,000,000	99.97	2,699,260,000	100.16	2,704,320,000	0.000	2030/3/29	13.39

(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.種類別投資比率

種類	投資比率（%）
社債券	99.27
合計	99.27

(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

該当事項はありません。

ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）

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	日本	11,656,706,400	48.75
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	12,254,549,112	51.25
合計(純資産総額)		23,911,255,512	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	3,568,032,649	14.92
	買建	イギリス	11,407,792,951	47.71
	売建	日本	13,714,790,000	△57.36
	売建	ドイツ	4,779,047,346	△19.99

(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	—	7,249,674,255	30.32
	売建	—	10,034,959,290	△41.97

(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(%)
日本	国債証券	第１３００回国庫短期証券	7,000,000,000	99.47	6,963,152,000	99.67	6,977,138,000	—	2026/4/20	29.18
日本	国債証券	第１３１９回国庫短期証券	3,000,000,000	99.38	2,981,583,000	99.46	2,984,070,000	—	2026/7/21	12.48
日本	国債証券	第１２９４回国庫短期証券	1,700,000,000	99.38	1,689,511,000	99.73	1,695,498,400	—	2026/3/23	7.09

(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	48.75
合計	48.75

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

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	日本	大阪取引所	長期国債標準物先物	売建	101	円	13,811,796,670	13,811,796,670	13,714,790,000	13,714,790,000	△57.36

	アメリカ	シカゴ商品取引所	US 10YR NOTE	買建	213	アメリカドル	24,074,300.24	3,584,181,819	23,965,829.19	3,568,032,649	14.92
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BUND	売建	213	ユーロ	27,466,292.7	4,792,044,087	27,391,800	4,779,047,346	△19.99
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	LONG GILT FU	買建	628	イギリスポンド	56,989,370	11,389,895,488	57,078,920	11,407,792,951	47.71

(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	17,935,000.00	2,652,100,025	2,665,858,400	11.15
	カナダドル	買建	9,824,000.00	1,050,734,038	1,049,350,560	4.39
	ユーロ	買建	3,547,000.00	619,868,530	618,419,450	2.59
	イギリスポンド	買建	3,247,000.00	648,002,744	647,955,085	2.71
	ノルウェークローネ	買建	150,523,000.00	2,218,391,522	2,238,277,010	9.36
	オーストラリアドル	買建	305,000.00	29,804,386	29,813,750	0.12
	スイスフラン	売建	28,574,000.00	5,289,045,358	5,330,765,440	△22.29
	スウェーデンクローナ	売建	185,569,000.00	2,922,407,561	2,926,423,130	△12.24
	ニュージーランドドル	売建	20,691,000.00	1,789,354,432	1,777,770,720	△7.43

(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。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
社債券	アイルランド	5,310,088,500	99.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	52,906,186	0.99
合計(純資産総額)		5,362,994,686	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。

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(%)
アイルランド	社債券	ＳＴＡＲ ＨＥＬＩＯＳ ０％ １０／２０／２６	6,207,000,000	85.29	5,294,278,400	85.55	5,310,088,500	0.000	2026/10/20	99.01

(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（%）
社債券	99.01
合計	99.01

(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

該当事項はありません。

≪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：2015年6月16日
作成基準日：2025年9月30日

基準価額・純資産の推移

※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。

基準価額	18,046円
純資産総額	94.13億円

分配の推移

（1万口当たり、税引前）

決算期	分配金
2021年2月	0円
2022年2月	0円
2023年2月	0円
2024年2月	0円
2025年2月	0円
設定来分配金合計額	0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。

主要な資産の状況

投資信託証券	投資比率
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	7.4%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	7.3%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.3%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.2%
国内株式インデックス マザーファンド	6.2%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	5.5%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	5.5%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	5.0%
グローバルREITインデックス マザーファンド	4.9%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	4.5%

※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)

※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円以上1円単位とします。）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

＜申込価額＞

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

＜申込手数料＞

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

＜申込代金の支払い＞

販売会社が定める期日までにお支払いください。

＜受付不可日＞

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

ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日

＜申込受付の中止等＞

収益分配金を再投資する場合を除き、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、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

＜その他＞

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと

引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。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、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：https://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

＜一部解約手続＞

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

＜一部解約の受付＞

一部解約の実行の請求の受付は、原則として、営業日の午後3時半までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日の受付とします。当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

＜一部解約単位＞

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

＜解約価額＞

一部解約の実行の請求受付日の翌々営業日の基準価額（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、7営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

＜受付不可日＞

一部解約受付日当日が下記のうちのいずれかの場合は、一部解約の実行の請求を受け付けないもの

とします。
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日

＜一部解約受付の中止等＞

委託会社は、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、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。
一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記＜解約価額＞の規定に準じて計算された価額とします。

＜一部解約の制限＞

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

＜その他＞

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

＜問い合わせ先＞

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。
（照会先）
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
ホームページ：https://www.smtam.jp/
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

＜基準価額の算出方法＞

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（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＞

①内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の当日又は前営業日の基準価額で評価します。

②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す。）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。

③外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

④マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

⑤マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

・国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

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（海外REITを含みます。）、外国上場投資証券（海外REITを含みます。）（上場には店頭登録を含みます。）

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（仕組債を含みます。）

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。

・債券先物取引

原則として、金融商品取引所等が発表する計算日の清算値段（外国で取引されているものについては、計算日に知り得る直近の日の主たる金融商品取引所等が発表する清算値段又は最終相場）で評価します。

⑥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】

2015年 6月16日（設定日）から2031年 2月17日までとします。

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。

なお、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

ただし、第1計算期間は2015年6月16日から2016年2月17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）

①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30億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

②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。

③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。

④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）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。

①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れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

②受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

③上記①の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数

をもって行います。

④上記①から③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①から③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。

①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れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

②受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

③上記①の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

④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。

⑤上記①から④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。

⑥当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

＜受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い＞

①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。

②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＞

①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。

②上記①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。

③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。

④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

①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。

②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。

③上記②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。

④上記②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。

⑤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

①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。

②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。

③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。

④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10期計算期間(2024年2月20日から2025年2月17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】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第9期 （2024年 2月19日現在）	第10期 （2025年 2月17日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	169,614,748	174,785,600
投資信託受益証券	4,221,579,198	3,960,422,478
投資証券	870,166,375	1,289,517,151
親投資信託受益証券	4,176,150,909	3,964,622,226
未収入金	45,713,067	-
未収利息	-	2,231
流動資産合計	9,483,224,297	9,389,349,686
資産合計	9,483,224,297	9,389,349,686
負債の部		
流動負債		
未払解約金	6,299,726	4,026,956
未払受託者報酬	2,532,313	2,546,790
未払委託者報酬	72,424,076	72,830,751
未払利息	36	-
その他未払費用	253,167	254,590
流動負債合計	81,509,318	79,659,087
負債合計	81,509,318	79,659,087
純資産の部		
元本等		
元本	6,257,846,873	5,623,073,520
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,143,868,106	3,686,617,079
（分配準備積立金）	3,171,581,610	3,690,048,771
元本等合計	9,401,714,979	9,309,690,599
純資産合計	9,401,714,979	9,309,690,599
負債純資産合計	9,483,224,297	9,389,349,686

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期 自　2023年 2月18日 至　2024年 2月19日	第10期 自　2024年 2月20日 至　2025年 2月17日
営業収益		
受取配当金	5,214,271	5,353,304
受取利息	775	244,100
有価証券売買等損益	1,601,310,910	1,062,370,749
その他収益	503,685	-
営業収益合計	1,607,029,641	1,067,968,153
営業費用		
支払利息	100,863	833
受託者報酬	4,980,044	5,153,520
委託者報酬	142,429,132	147,383,234
その他費用	497,890	515,203
営業費用合計	148,007,929	153,052,790
営業利益又は営業損失（△）	1,459,021,712	914,915,363
経常利益又は経常損失（△）	1,459,021,712	914,915,363
当期純利益又は当期純損失（△）	1,459,021,712	914,915,363
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（△）	65,844,265	56,491,750
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,945,736,211	3,143,868,106
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,488,802	22,682,627
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,488,802	22,682,627
剰余金減少額又は欠損金増加額	216,534,354	338,357,267
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	216,534,354	338,357,267
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,143,868,106	3,686,617,079

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.有価証券の評価基準及び評価方法	(1)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、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。 (3)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
２.収益及び費用の計上基準	受取配当金 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。
３.その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第10期計算期間は2024年 2月20日から2025年 2月17日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

		第9期 (2024年 2月19日現在)		第10期 (2025年 2月17日現在)	
１．	計算期間の末日における受益権の総数		6,257,846,873口		5,623,073,520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	1.5024円	1口当たり純資産額	1.6556円
		(1万口当たり純資産額)	(15,024円)	(1万口当たり純資産額)	(16,556円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第9期
自 2023年 2月18日
至 2024年 2月19日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	77,766,289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	1,315,411,158円
収益調整金額	C	173,228,338円
分配準備積立金額	D	1,778,404,163円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,344,809,948円
当ファンドの期末残存口数	F	6,257,846,873口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,344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

第10期
自 2024年 2月20日
至 2025年 2月17日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	61,067,021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	797,356,592円
収益調整金額	C	173,915,410円
分配準備積立金額	D	2,831,625,158円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,863,964,181円
当ファンドの期末残存口数	F	5,623,073,520口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,871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

（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10期 自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17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。

	第10期 自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17日

２．金融商品の時価等に関する事項

	第10期 (2025年 2月17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9期 自 2023年 2月18日 至 2024年 2月19日	第10期 自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,970,541,061円	6,257,846,873円
期中追加設定元本額	62,444,897円	38,350,431円
期中一部解約元本額	775,139,085円	673,123,784円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第9期 (2024年 2月19日現在)	第10期 (2025年 2月17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)
投資信託受益証券	733,667,841	433,439,847
投資証券	120,747,141	116,105,423
親投資信託受益証券	498,078,061	364,142,212
合計	1,352,493,043	913,687,482

（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

投資信託受益証券	ノムラＦＯＦｓ用　日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	61,691,814	51,315,250	
	国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	279,802,314	534,394,439	
	FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	104,863,704	267,161,258	
	世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）	281,035,322	484,954,551	
	ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	364,717,643	714,700,693	
	日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	125,045,589	393,818,577	
	ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）	311,966,635	491,784,203	
	ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS（適格機関投資家専用）	250,691,778	206,193,987	
	ＦＯＦｓ用MAN　AHL　ダイバーシファイド　リンクファンド（適格機関投資家専用）	130,865,973	145,274,316	
	ＳMDAM日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）	118,683,715	132,925,760	
	FOFs用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）	265,760,595	537,899,444	
投資信託受益証券合計		2,295,125,082	3,960,422,478	
投資証券	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	26,219	270,370,328	
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	262,798.811	737,413,463	
	MA Hedge Fund Strategies Limited	28,242	281,733,360	
投資証券合計		317,259.811	1,289,517,151	
親投資信託受益証券	Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド	133,858,334	275,493,837	
	グローバルＲＥＩＴインデックス　マザーファンド	142,719,243	455,902,349	
	新興国株式インデックス　マザーファンド	34,032,360	162,688,293	
	国内株式インデックス　マザーファンド	183,172,100	532,920,907	
	外国株式インデックス　マザーファンド	65,562,552	482,350,251	
	ピクテ　マルチストラテジー　リンク　マザーファンド	214,462,142	232,691,424	
	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	239,519,110	403,685,507	
	コモディティＬＳアルファ・マザーファンド	223,854,636	278,609,479	
	日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	81,736,599	133,247,003	
	外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド	83,672,900	157,120,971	
	米国株式ＬＳマザーファンド	245,458,457	311,634,057	
	ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）	231,847,272	258,532,893	
	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	174,857,855	149,485,980	
	日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド	20,200,874	130,259,275	

親投資信託受益証券合計	2,074,954,434	3,964,622,226	
合計		9,214,561,855	

(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。

国内株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	8,817,414,964
株式	724,033,443,100
派生商品評価勘定	64,388,450
未収入金	838,900
未収配当金	1,033,128,500
未収利息	112,556
その他未収収益	1,911,233
差入委託証拠金	246,962,029
流動資産合計	734,198,199,732
資産合計	734,198,199,732
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,350,350
前受金	61,125,000
未払解約金	190,312,017
未払利息	632,447
受入担保金	5,037,500,968
流動負債合計	5,292,920,782
負債合計	5,292,920,782
純資産の部	
元本等	
元本	250,533,418,162
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	478,371,860,788
元本等合計	728,905,278,950
純資産合計	728,905,278,950
負債純資産合計	734,198,199,732

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
１.有価証券の評価基準及び評価方法	株式

	2025年 2月17日現在
	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 2月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	250,533,418,162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	4,786,934,050円
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 2.9094円 (1万口当たり純資産額) (29,094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 2月17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 2月17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。

	2025年 2月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	243,047,559,097円
期中追加設定元本額	38,154,197,349円
期中一部解約元本額	30,668,338,284円
期末元本額	250,533,418,162円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム＆プラス（毎月決算型）	256,725,278円
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	3,181,308,533円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	11,715,986円
ＳＭＴ　ＴＯＰＩＸインデックス・オープン	10,215,566,238円
世界経済インデックスファンド	7,113,513,835円
日本株式インデックス・オープン	2,675,941,369円
ＤＣマイセレクション２５	4,649,124,752円
ＤＣマイセレクション５０	15,991,296,504円
ＤＣマイセレクション７５	18,576,900,622円
ＤＣ日本株式インデックス・オープン	5,936,209,159円
ＤＣマイセレクションＳ２５	3,655,941,652円
ＤＣマイセレクションＳ５０	11,147,888,675円
ＤＣマイセレクションＳ７５	11,148,007,932円
ＤＣ日本株式インデックス・オープンＳ	9,604,496,972円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０２５	36,000,679円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０３５	546,909,712円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０４５	456,681,883円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	3,718,345,743円
日本株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	313,362,061円
国内バランス６０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	2,588,696円
マイセレクション５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	7,974,931円
マイセレクション７５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	12,727,486円
日本株式インデックス・オープンＶＡ１（適格機関投資家専用）	87,924,619円
国内バランス６０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	1,792,720円
バランス３０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	9,764,788円
バランス５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	40,860,987円
バランス２５ＶＡ２（適格機関投資家専用）	11,729,429円
バランス５０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	38,891,806円
バランスＡ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	279,928,823円
バランスＢ（３７．５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	270,117,701円
バランスＣ（５０）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	1,854,756,196円
世界バランスＶＡ１（適格機関投資家専用）	24,909,103円
世界バランスＶＡ２（適格機関投資家専用）	7,893,176円
バランスＤ（３５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	267,742,548円
バランスＥ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	145,563,598円
バランスＦ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	198,747,373円
国内バランス２５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	15,656,000円
ＦＯＦｓ用日本株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	356,697,501円

区分	2025年 2月17日現在
グローバル・バランスファンド・シリーズ１	2,278,170,245円
日本株式ファンド・シリーズ２	2,082,674,766円
コア投資戦略ファンド（安定型）	503,870,105円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,266,388,442円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,695,277,593円
分散投資コア戦略ファンドＳ	6,163,278,838円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	732,998,959円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	427,259,169円
コア投資戦略ファンド（切替型）	525,427,519円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	188,975,571円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	9,524,023円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	45,142,268円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	17,543,227,669円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	183,172,100円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	62,354,374円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	294,350,506円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	46,535,757円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	13,711,772円
グローバル経済コア	320,003,589円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	36,757,149円
Ｍｙ　ＳＭＴ　ＴＯＰＩＸインデックス（ノーロード）	3,353,933,832円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０５５	31,677,351円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	503,973,750円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	135,052,904円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	71,028,253円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	74,332,463円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	35,346,253円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	47,321,706円
１０資産分散投資ファンド	114,396,101円
グローバル１０資産バランスファンド	55,833,605円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	6,563,262円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０３５	4,297,920円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４０	2,570,332円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４５	4,424,608円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５０	1,566,836円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５５	729,539円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６０	206,503円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６５	225,502円
ＤＣマイセレクションＳ５０（２０２４－２０２６リスク抑制型）	761,783,399円
ＦＯＦｓ用　国内株式インデックス・ファンドＰ（適格機関投資家専用）	44,398,588,392円
ＦＯＦｓ用　国内株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	203,913,839円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	308,689,365円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	21,036,798円
ＳＭＴＡＭ日本株式インデックスファンドＶＬ－Ｐ（適格機関投資家専用）	52,846,202,156円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	16,187,408円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	242,053,896円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	26,259円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	25,215円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	25,215円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	39,235円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	25,215円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	35,570円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	10,287,524,781
合計	10,287,524,781

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,315,475,000	－	4,376,600,000	61,125,000
合計		4,315,475,000	－	4,376,600,000	61,125,000

(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	10,800	4,195.00	45,306,000	
ニッスイ	257,000	863.40	221,893,800	
マルハニチロ	38,100	3,154.00	120,167,400	
雪国まいたけ	21,900	1,239.00	27,134,100	
カネコ種苗	7,300	1,410.00	10,293,000	
サカタのタネ	31,800	3,510.00	111,618,000	
ホクト	22,900	1,922.00	44,013,800	
住石ホールディングス	32,300	774.00	25,000,200	貸付有価証券 22,200株
日鉄鉱業	10,300	5,510.00	56,753,000	
ＩＮＰＥＸ	777,000	1,861.50	1,446,385,500	
石油資源開発	141,000	1,114.00	157,074,000	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	11,700	3,455.00	40,423,500	
ショーボンドホールディングス	33,800	4,826.00	163,118,800	
ミライト・ワン	84,100	2,302.50	193,640,250	
タマホーム	16,200	3,365.00	54,513,000	貸付有価証券 11,100株
第一カッター興業	7,400	1,444.00	10,685,600	
安藤・間	148,900	1,305.00	194,314,500	
東急建設	80,500	793.00	63,836,500	
コムシスホールディングス	91,200	3,293.00	300,321,600	
ビーアールホールディングス	37,700	346.00	13,044,200	
高松コンストラクショングループ	19,100	2,792.00	53,327,200	

東建コーポレーション	6,400	12,490.00	79,936,000	
ヤマウラ	13,000	1,295.00	16,835,000	
オリエンタル白石	95,200	390.00	37,128,000	
大成建設	163,300	6,526.00	1,065,695,800	
大林組	593,600	2,025.50	1,202,336,800	
清水建設	491,400	1,446.00	710,564,400	
長谷工コーポレーション	165,000	2,052.50	338,662,500	
松井建設	16,800	923.00	15,506,400	
鹿島建設	398,700	3,019.00	1,203,675,300	
不動テトラ	12,100	2,200.00	26,620,000	
鉄建建設	12,500	2,600.00	32,500,000	
西松建設	28,700	4,906.00	140,802,200	
三井住友建設	145,000	430.00	62,350,000	
大豊建設	6,000	3,660.00	21,960,000	
奥村組	31,800	4,370.00	138,966,000	
東鉄工業	19,800	3,085.00	61,083,000	
淺沼組	72,000	681.00	49,032,000	
戸田建設	221,200	943.70	208,746,440	
熊谷組	29,700	3,935.00	116,869,500	
矢作建設工業	24,500	1,305.00	31,972,500	
ピーエス・コンストラクション	13,000	1,496.00	19,448,000	
日本ハウスホールディングス	38,400	325.00	12,480,000	
新日本建設	25,200	1,483.00	37,371,600	
東亜道路工業	33,500	1,506.00	50,451,000	
日本道路	20,400	1,919.00	39,147,600	
東亜建設工業	54,300	1,348.00	73,196,400	
日本国土開発	57,500	494.00	28,405,000	
若築建設	6,000	3,665.00	21,990,000	
東洋建設	51,800	1,340.00	69,412,000	
五洋建設	235,300	670.90	157,862,770	
世紀東急工業	25,700	1,565.00	40,220,500	
福田組	6,800	5,280.00	35,904,000	
住友林業	155,400	4,781.00	742,967,400	
大和ハウス工業	542,600	5,008.00	2,717,340,800	
ライト工業	36,500	2,637.00	96,250,500	
積水ハウス	545,500	3,480.00	1,898,340,000	
日特建設	17,200	1,047.00	18,008,400	
北陸電気工事	12,300	1,214.00	14,932,200	
ユアテック	34,400	1,669.00	57,413,600	
日本リーテック	14,100	1,492.00	21,037,200	
四電工	22,600	1,346.00	30,419,600	
中電工	27,900	3,315.00	92,488,500	

関電工	98,500	2,638.00	259,843,000	
きんでん	125,000	3,218.00	402,250,000	
東京エネシス	19,200	1,121.00	21,523,200	
トーエネック	29,800	1,016.00	30,276,800	
住友電設	14,700	4,910.00	72,177,000	
日本電設工業	33,800	2,122.00	71,723,600	
エクシオグループ	188,700	1,769.50	333,904,650	
新日本空調	23,300	1,700.00	39,610,000	
九電工	38,900	4,607.00	179,212,300	
三機工業	37,600	3,395.00	127,652,000	
日揮ホールディングス	178,000	1,170.00	208,260,000	
中外炉工業	5,900	3,420.00	20,178,000	
太平電業	11,600	4,855.00	56,318,000	
高砂熱学工業	43,300	5,400.00	233,820,000	
朝日工業社	16,800	2,102.00	35,313,600	
明星工業	33,700	1,303.00	43,911,100	
大氣社	23,000	4,820.00	110,860,000	
ダイダン	23,600	3,790.00	89,444,000	
日比谷総合設備	14,700	3,420.00	50,274,000	
飛島ホールディングス	18,500	1,718.00	31,783,000	
フィル・カンパニー	3,600	816.00	2,937,600	
テスホールディングス	43,600	279.00	12,164,400	
インフロニア・ホールディングス	188,400	1,140.00	214,776,000	
東洋エンジニアリング	26,400	731.00	19,298,400	
レイズネクスト	26,000	1,560.00	40,560,000	
ニップン	59,400	2,117.00	125,749,800	
日清製粉グループ本社	187,800	1,704.50	320,105,100	
日東富士製粉	3,200	6,540.00	20,928,000	
昭和産業	16,400	2,821.00	46,264,400	
中部飼料	25,000	1,271.00	31,775,000	
フィード・ワン	26,400	771.00	20,354,400	
日本甜菜製糖	10,200	2,373.00	24,204,600	
DM三井製糖ホールディングス	17,900	3,450.00	61,755,000	
ウェルネオシュガー	10,800	2,320.00	25,056,000	
森永製菓	75,500	2,501.50	188,863,250	
中村屋	4,500	3,170.00	14,265,000	
江崎グリコ	51,600	4,486.00	231,477,600	
名糖産業	8,000	2,002.00	16,016,000	
井村屋グループ	10,400	2,460.00	25,584,000	
不二家	12,400	2,269.00	28,135,600	
山崎製パン	120,800	2,557.50	308,946,000	
モロゾフ	17,400	1,666.00	28,988,400	

亀田製菓	11,500	3,980.00	45,770,000	
寿スピリッツ	106,700	2,452.50	261,681,750	
カルビー	82,600	2,822.00	233,097,200	
森永乳業	68,700	2,996.00	205,825,200	
六甲バター	13,200	1,175.00	15,510,000	
ヤクルト本社	258,000	2,834.50	731,301,000	
明治ホールディングス	232,200	2,920.50	678,140,100	
雪印メグミルク	48,500	2,525.00	122,462,500	
プリマハム	24,200	2,150.00	52,030,000	
日本ハム	77,600	4,449.00	345,242,400	
丸大食品	18,200	1,680.00	30,576,000	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	19,900	2,363.00	47,023,700	
柿安本店	7,700	2,843.00	21,891,100	
伊藤ハム米久ホールディングス	27,600	3,755.00	103,638,000	
サッポロホールディングス	59,400	7,050.00	418,770,000	
アサヒグループホールディングス	1,355,700	1,789.00	2,425,347,300	
キリンホールディングス	752,000	1,971.50	1,482,568,000	
シマダヤ	5,700	1,502.00	8,561,400	貸付有価証券 3,500株
宝ホールディングス	121,700	1,258.00	153,098,600	
オエノンホールディングス	58,500	419.00	24,511,500	
養命酒製造	5,900	2,616.00	15,434,400	
コカ･コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	113,100	2,311.00	261,374,100	
ライフドリンク　カンパニー	39,400	1,798.00	70,841,200	
サントリー食品インターナショナル	127,100	4,602.00	584,914,200	
ダイドーグループホールディングス	20,400	3,010.00	61,404,000	
伊藤園	60,500	3,299.00	199,589,500	
キーコーヒー	20,200	2,059.00	41,591,800	
日清オイリオグループ	25,400	4,820.00	122,428,000	
不二製油グループ本社	36,000	2,726.50	98,154,000	
Ｊ－オイルミルズ	20,700	1,998.00	41,358,600	
キッコーマン	598,200	1,460.00	873,372,000	
味の素	418,200	6,137.00	2,566,493,400	
ブルドックソース	9,600	1,733.00	16,636,800	
キユーピー	97,000	2,858.50	277,274,500	
ハウス食品グループ本社	60,800	2,792.50	169,784,000	
カゴメ	77,200	2,854.50	220,367,400	
アリアケジャパン	18,000	6,150.00	110,700,000	
エバラ食品工業	4,800	2,861.00	13,732,800	
ニチレイ	72,900	3,399.00	247,787,100	
東洋水産	83,600	8,564.00	715,950,400	

イートアンドホールディングス	9,300	2,110.00	19,623,000	貸付有価証券 6,400株
ヨシムラ・フード・ホールディングス	9,900	1,004.00	9,939,600	貸付有価証券 6,800株
日清食品ホールディングス	228,200	2,995.00	683,459,000	
フジッコ	18,500	1,645.00	30,432,500	
ロック・フィールド	22,000	1,591.00	35,002,000	貸付有価証券 13,900株
日本たばこ産業	1,097,000	3,771.00	4,136,787,000	
ケンコーマヨネーズ	12,000	1,946.00	23,352,000	
わらべや日洋ホールディングス	12,100	2,123.00	25,688,300	
なとり	11,300	2,184.00	24,679,200	
ファーマフーズ	23,900	950.00	22,705,000	
ユーグレナ	112,200	511.00	57,334,200	貸付有価証券 77,400株
紀文食品	15,700	1,048.00	16,453,600	
ピックルスホールディングス	10,600	1,021.00	10,822,600	
理研ビタミン	15,600	2,359.00	36,800,400	
片倉工業	16,900	2,050.00	34,645,000	
グンゼ	13,000	5,150.00	66,950,000	
東洋紡	79,400	967.00	76,779,800	
ユニチカ	60,300	153.00	9,225,900	
富士紡ホールディングス	7,900	4,810.00	37,999,000	
倉敷紡績	12,900	5,820.00	75,078,000	
シキボウ	13,200	1,009.00	13,318,800	
日本毛織	47,100	1,347.00	63,443,700	
帝国繊維	20,800	2,412.00	50,169,600	
帝人	176,400	1,312.50	231,525,000	
東レ	1,342,300	986.30	1,323,910,490	
セーレン	35,500	2,709.00	96,169,500	
小松マテーレ	26,600	796.00	21,173,600	
ワコールホールディングス	38,100	5,185.00	197,548,500	
ホギメディカル	24,700	4,910.00	121,277,000	
ＴＳＩホールディングス	58,000	1,288.00	74,704,000	
ワールド	28,300	2,390.00	67,637,000	
三陽商会	9,500	2,857.00	27,141,500	
オンワードホールディングス	119,100	571.00	68,006,100	
ルックホールディングス	5,900	2,288.00	13,499,200	
ゴールドウイン	32,500	7,344.00	238,680,000	
特種東海製紙	9,500	3,745.00	35,577,500	
王子ホールディングス	695,500	603.00	419,386,500	
日本製紙	95,600	1,005.00	96,078,000	
北越コーポレーション	103,100	1,499.00	154,546,900	貸付有価証券 71,100株

大王製紙	92,700	840.00	77,868,000	
レンゴー	167,300	813.40	136,081,820	
トーモク	10,600	2,439.00	25,853,400	
ザ・パック	13,600	3,335.00	45,356,000	
北の達人コーポレーション	77,400	172.00	13,312,800	貸付有価証券 53,900株
クラレ	245,000	1,915.00	469,175,000	
旭化成	1,242,400	1,031.00	1,280,914,400	
レゾナック・ホールディングス	164,800	3,802.00	626,569,600	
住友化学	1,477,100	336.80	497,487,280	
住友精化	8,600	5,010.00	43,086,000	
日産化学	94,500	4,436.00	419,202,000	
ラサ工業	6,900	2,696.00	18,602,400	
クレハ	38,000	2,791.00	106,058,000	
多木化学	7,100	3,500.00	24,850,000	貸付有価証券 4,900株
テイカ	14,600	1,566.00	22,863,600	
石原産業	30,500	1,702.00	51,911,000	
日本曹達	38,900	2,850.00	110,865,000	
東ソー	245,200	2,050.00	502,660,000	
トクヤマ	59,300	2,692.00	159,635,600	
セントラル硝子	23,200	3,250.00	75,400,000	
東亞合成	88,000	1,412.50	124,300,000	
大阪ソーダ	64,100	1,426.00	91,406,600	
関東電化工業	39,500	894.00	35,313,000	
デンカ	66,800	2,101.50	140,380,200	
信越化学工業	1,633,100	4,662.00	7,613,512,200	
日本カーバイド工業	9,700	1,901.00	18,439,700	
堺化学工業	13,600	2,715.00	36,924,000	
第一稀元素化学工業	20,100	710.00	14,271,000	
エア・ウォーター	173,300	1,914.50	331,782,850	
日本酸素ホールディングス	178,200	4,336.00	772,675,200	
日本化学工業	6,700	2,444.00	16,374,800	
日本パーカライジング	81,800	1,296.00	106,012,800	
高圧ガス工業	26,700	854.00	22,801,800	
四国化成ホールディングス	20,800	2,014.00	41,891,200	
戸田工業	4,200	1,150.00	4,830,000	
ステラ　ケミファ	10,000	4,275.00	42,750,000	
保土谷化学工業	5,800	3,265.00	18,937,000	
日本触媒	117,700	1,888.00	222,217,600	
大日精化工業	12,800	3,120.00	39,936,000	
カネカ	45,300	3,775.00	171,007,500	
三菱瓦斯化学	148,900	2,459.00	366,145,100	

三井化学	165,200	3,302.00	545,490,400	
東京応化工業	87,600	3,764.00	329,726,400	
大阪有機化学工業	15,400	2,608.00	40,163,200	
三菱ケミカルグループ	1,342,600	765.60	1,027,894,560	
ＫＨネオケム	33,100	2,467.00	81,657,700	
ダイセル	208,900	1,327.50	277,314,750	
住友ベークライト	57,900	3,653.00	211,508,700	
積水化学工業	365,700	2,532.00	925,952,400	
日本ゼオン	141,600	1,501.50	212,612,400	
アイカ工業	46,300	3,358.00	155,475,400	
ＵＢＥ	94,700	2,220.00	210,234,000	
積水樹脂	26,600	1,921.00	51,098,600	
旭有機材	12,200	4,035.00	49,227,000	
ニチバン	11,400	2,035.00	23,199,000	
リケンテクノス	34,300	1,022.00	35,054,600	
大倉工業	8,500	3,650.00	31,025,000	
積水化成品工業	25,800	355.00	9,159,000	
群栄化学工業	4,300	2,732.00	11,747,600	
ダイキョーニシカワ	40,500	616.00	24,948,000	
森六ホールディングス	10,200	2,025.00	20,655,000	
恵和	11,900	1,136.00	13,518,400	
日本化薬	127,400	1,375.00	175,175,000	
カーリット	19,200	1,139.00	21,868,800	
日本精化	12,200	2,268.00	27,669,600	
扶桑化学工業	17,000	3,440.00	58,480,000	
トリケミカル研究所	20,100	3,510.00	70,551,000	
ＡＤＥＫＡ	64,000	2,821.00	180,544,000	
日油	216,200	2,051.50	443,534,300	
ハリマ化成グループ	14,300	863.00	12,340,900	
花王	447,200	6,504.00	2,908,588,800	
第一工業製薬	7,100	2,811.00	19,958,100	
石原ケミカル	8,000	2,185.00	17,480,000	
三洋化成工業	11,300	4,025.00	45,482,500	
大日本塗料	20,400	1,255.00	25,602,000	
日本ペイントホールディングス	812,600	1,013.00	823,163,800	
関西ペイント	153,800	2,160.00	332,208,000	
中国塗料	41,500	2,210.00	91,715,000	
藤倉化成	23,300	500.00	11,650,000	
太陽ホールディングス	32,000	3,890.00	124,480,000	
ＤＩＣ	65,200	3,279.00	213,790,800	
サカタインクス	40,900	1,863.00	76,196,700	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	32,900	3,140.00	103,306,000	

富士フイルムホールディングス	1,108,700	3,215.00	3,564,470,500	
資生堂	383,900	2,442.00	937,483,800	
ライオン	234,000	1,869.00	437,346,000	
高砂香料工業	12,400	6,130.00	76,012,000	
マンダム	38,500	1,259.00	48,471,500	
ミルボン	29,500	2,907.00	85,756,500	
コーセー	37,400	6,128.00	229,187,200	
コタ	18,600	1,574.00	29,276,400	
ポーラ・オルビスホールディングス	94,300	1,212.00	114,291,600	
ノエビアホールディングス	16,400	4,305.00	70,602,000	
新日本製薬	10,500	2,120.00	22,260,000	
Ｉ－ｎｅ	6,100	1,705.00	10,400,500	
アクシージア	12,100	432.00	5,227,200	貸付有価証券 8,400株
エステー	14,900	1,495.00	22,275,500	
コニシ	57,900	1,213.00	70,232,700	
長谷川香料	35,100	2,779.00	97,542,900	
小林製薬	48,200	5,649.00	272,281,800	
荒川化学工業	17,000	1,185.00	20,145,000	
メック	15,100	2,748.00	41,494,800	
日本高純度化学	4,600	3,130.00	14,398,000	
タカラバイオ	57,800	907.00	52,424,600	
ＪＣＵ	20,300	3,885.00	78,865,500	
ＯＡＴアグリオ	7,600	1,925.00	14,630,000	
デクセリアルズ	161,000	2,258.00	363,538,000	
アース製薬	16,800	5,130.00	86,184,000	
北興化学工業	16,400	1,373.00	22,517,200	
大成ラミック	5,300	2,547.00	13,499,100	
クミアイ化学工業	73,100	761.00	55,629,100	
日本農薬	32,700	788.00	25,767,600	
アキレス	11,200	1,494.00	16,732,800	
有沢製作所	27,600	1,442.00	39,799,200	
日東電工	581,500	2,910.00	1,692,165,000	
レック	23,600	1,273.00	30,042,800	
三光合成	23,100	674.00	15,569,400	
ＺＡＣＲＯＳ	14,500	4,155.00	60,247,500	
前澤化成工業	12,900	1,800.00	23,220,000	
未来工業	6,600	3,510.00	23,166,000	
ＪＳＰ	15,100	2,081.00	31,423,100	
エフピコ	40,600	2,965.00	120,379,000	
天馬	15,300	2,634.00	40,300,200	
信越ポリマー	39,700	1,565.00	62,130,500	
ニフコ	68,700	3,636.00	249,793,200	

バルカー	14,900	3,265.00	48,648,500	
ユニ・チャーム	1,149,300	1,155.50	1,328,016,150	
協和キリン	216,200	2,053.50	443,966,700	
武田薬品工業	1,636,200	4,210.00	6,888,402,000	
アステラス製薬	1,613,000	1,477.00	2,382,401,000	
住友ファーマ	163,700	807.00	132,105,900	
塩野義製薬	609,900	2,177.50	1,328,057,250	
日本新薬	48,200	3,906.00	188,269,200	
中外製薬	575,600	7,387.00	4,251,957,200	
科研製薬	31,500	4,360.00	137,340,000	
エーザイ	240,000	4,360.00	1,046,400,000	
ロート製薬	194,300	2,309.00	448,638,700	
小野薬品工業	376,100	1,513.50	569,227,350	
久光製薬	40,900	4,330.00	177,097,000	
持田製薬	23,100	3,225.00	74,497,500	
参天製薬	333,100	1,382.50	460,510,750	
扶桑薬品工業	7,100	2,473.00	17,558,300	
ツムラ	63,200	4,491.00	283,831,200	
キッセイ薬品工業	30,200	3,630.00	109,626,000	
生化学工業	35,100	788.00	27,658,800	
栄研化学	29,100	2,260.00	65,766,000	
鳥居薬品	9,900	4,220.00	41,778,000	
ＪＣＲファーマ	62,200	553.00	34,396,600	
東和薬品	24,700	3,020.00	74,594,000	
富士製薬工業	13,600	1,361.00	18,509,600	
ゼリア新薬工業	29,100	2,049.00	59,625,900	
ネクセラファーマ	86,300	903.00	77,928,900	
第一三共	1,735,400	3,637.00	6,311,649,800	
杏林製薬	39,900	1,377.00	54,942,300	
大幸薬品	41,700	298.00	12,426,600	貸付有価証券 28,700株
ダイト	13,600	2,051.00	27,893,600	
大塚ホールディングス	454,200	7,600.00	3,451,920,000	
ペプチドリーム	89,100	2,211.00	197,000,100	
セルソース	12,200	835.00	10,187,000	貸付有価証券 8,400株
あすか製薬ホールディングス	18,300	1,938.00	35,465,400	
サワイグループホールディングス	108,200	2,089.00	226,029,800	
日本コークス工業	186,600	93.00	17,353,800	
ニチレキグループ	19,600	2,275.00	44,590,000	
ユシロ化学工業	9,500	2,144.00	20,368,000	
富士石油	51,900	321.00	16,659,900	
出光興産	859,300	1,013.50	870,900,550	

ＥＮＥＯＳホールディングス	3,119,100	842.10	2,626,594,110	
コスモエネルギーホールディングス	60,600	6,611.00	400,626,600	
横浜ゴム	93,000	3,586.00	333,498,000	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	105,700	2,619.50	276,881,150	
ブリヂストン	538,300	6,046.00	3,254,561,800	
住友ゴム工業	180,300	1,755.00	316,426,500	
藤倉コンポジット	17,700	1,441.00	25,505,700	
オカモト	9,800	5,210.00	51,058,000	
フコク	10,900	1,639.00	17,865,100	
ニッタ	18,100	3,665.00	66,336,500	
住友理工	35,700	1,777.00	63,438,900	
三ツ星ベルト	25,600	3,870.00	99,072,000	
バンドー化学	27,300	1,751.00	47,802,300	
日東紡績	20,700	5,350.00	110,745,000	
ＡＧＣ	178,900	4,291.00	767,659,900	
日本板硝子	94,100	377.00	35,475,700	
日本電気硝子	68,200	3,514.00	239,654,800	
オハラ	8,700	1,091.00	9,491,700	
住友大阪セメント	32,800	3,500.00	114,800,000	
太平洋セメント	113,400	4,144.00	469,929,600	
日本ヒューム	16,100	1,657.00	26,677,700	
日本コンクリート工業	35,700	368.00	13,137,600	
三谷セキサン	7,700	5,870.00	45,199,000	
アジアパイルホールディングス	26,100	888.00	23,176,800	
東海カーボン	169,600	901.80	152,945,280	
日本カーボン	10,500	4,090.00	42,945,000	
東洋炭素	13,000	3,850.00	50,050,000	
ノリタケ	20,400	3,585.00	73,134,000	
ＴＯＴＯ	133,500	3,760.00	501,960,000	
日本碍子	204,300	1,898.00	387,761,400	
日本特殊陶業	150,300	4,537.00	681,911,100	
ＭＡＲＵＷＡ	7,600	39,700.00	301,720,000	
品川リフラクトリーズ	22,600	1,761.00	39,798,600	
黒崎播磨	14,500	2,547.00	36,931,500	
ヨータイ	10,400	1,705.00	17,732,000	
フジミインコーポレーテッド	49,400	2,073.00	102,406,200	
ニチアス	46,500	4,572.00	212,598,000	
ニチハ	23,000	2,979.00	68,517,000	
日本製鉄	957,900	3,390.00	3,247,281,000	
神戸製鋼所	380,400	1,719.50	654,097,800	
中山製鋼所	41,900	775.00	32,472,500	
合同製鐵	10,600	3,980.00	42,188,000	

ＪＦＥホールディングス	569,900	1,765.50	1,006,158,450	
東京製鐵	52,800	1,547.00	81,681,600	
共英製鋼	20,900	1,956.00	40,880,400	
大和工業	35,700	8,109.00	289,491,300	
東京鐵鋼	8,300	5,960.00	49,468,000	
大阪製鐵	8,700	2,708.00	23,559,600	貸付有価証券 6,000株
淀川製鋼所	17,500	5,960.00	104,300,000	
中部鋼鈑	12,400	2,261.00	28,036,400	
丸一鋼管	57,600	3,492.00	201,139,200	
モリ工業	4,800	4,750.00	22,800,000	
大同特殊鋼	119,200	1,179.50	140,596,400	
日本冶金工業	13,400	4,250.00	56,950,000	
山陽特殊製鋼	18,700	2,743.00	51,294,100	
愛知製鋼	10,900	7,360.00	80,224,000	
大平洋金属	17,400	1,525.00	26,535,000	
新日本電工	113,000	281.00	31,753,000	
栗本鐵工所	8,800	4,780.00	42,064,000	
三菱製鋼	14,000	1,666.00	23,324,000	
日本精線	15,000	1,359.00	20,385,000	
エンビプロ・ホールディングス	18,700	383.00	7,162,100	
大紀アルミニウム工業所	27,300	1,003.00	27,381,900	
日本軽金属ホールディングス	55,500	1,579.00	87,634,500	
三井金属鉱業	47,300	4,440.00	210,012,000	
三菱マテリアル	135,400	2,384.50	322,861,300	
住友金属鉱山	239,400	3,481.00	833,351,400	
ＤＯＷＡホールディングス	51,100	4,587.00	234,395,700	
古河機械金属	25,200	2,345.00	59,094,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	33,000	1,901.00	62,733,000	貸付有価証券 22,800株
東邦チタニウム	39,500	996.00	39,342,000	貸付有価証券 27,300株
ＵＡＣＪ	26,600	4,945.00	131,537,000	
ＣＫサンエツ	4,700	3,960.00	18,612,000	
古河電気工業	63,000	7,039.00	443,457,000	
住友電気工業	653,400	2,869.00	1,874,604,600	
フジクラ	202,900	7,032.00	1,426,792,800	
ＳＷＣＣ	25,400	6,730.00	170,942,000	
平河ヒューテック	12,400	1,519.00	18,835,600	
リョービ	20,300	2,269.00	46,060,700	
ＡＲＥホールディングス	76,800	1,864.00	143,155,200	
稲葉製作所	10,500	1,698.00	17,829,000	
宮地エンジニアリンググループ	22,800	1,864.00	42,499,200	

トーカロ	54,500	1,789.00	97,500,500	
ＳＵＭＣＯ	360,100	1,113.50	400,971,350	
川田テクノロジーズ	13,000	3,085.00	40,105,000	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	14,500	3,255.00	47,197,500	
東洋製罐グループホールディングス	120,600	2,300.00	277,380,000	
ホッカンホールディングス	10,200	1,671.00	17,044,200	
コロナ	10,600	939.00	9,953,400	
横河ブリッジホールディングス	32,600	2,600.00	84,760,000	
三和ホールディングス	186,800	4,943.00	923,352,400	
文化シヤッター	49,500	1,858.00	91,971,000	
三協立山	23,800	605.00	14,399,000	
アルインコ	14,400	1,046.00	15,062,400	
ＬＩＸＩＬ	275,800	1,735.00	478,513,000	
ノーリツ	26,600	1,688.00	44,900,800	
長府製作所	21,100	1,927.00	40,659,700	
リンナイ	100,600	3,293.00	331,275,800	
日東精工	27,400	583.00	15,974,200	
岡部	33,800	809.00	27,344,200	
ジーテクト	23,400	1,637.00	38,305,800	
東プレ	33,300	1,948.00	64,868,400	
高周波熱錬	28,000	1,006.00	28,168,000	
東京製綱	11,900	1,301.00	15,481,900	
サンコール	21,000	342.00	7,182,000	
パイオラックス	25,400	2,375.00	60,325,000	貸付有価証券 17,500株
エイチワン	19,500	1,132.00	22,074,000	
日本発條	167,300	1,801.00	301,307,300	
中央発條	13,600	1,603.00	21,800,800	
立川ブラインド工業	8,500	1,439.00	12,231,500	
日本製鋼所	56,100	5,485.00	307,708,500	
三浦工業	85,900	3,193.00	274,278,700	
タクマ	62,600	1,904.00	119,190,400	
ツガミ	39,500	1,620.00	63,990,000	
オークマ	32,400	3,310.00	107,244,000	
芝浦機械	23,800	3,610.00	85,918,000	
アマダ	257,300	1,433.00	368,710,900	
アイダエンジニアリング	41,500	830.00	34,445,000	
ＦＵＪＩ	80,500	2,221.50	178,830,750	
牧野フライス製作所	20,500	11,870.00	243,335,000	
オーエスジー	81,600	1,667.00	136,027,200	
旭ダイヤモンド工業	46,200	867.00	40,055,400	
DMG森精機	116,800	2,454.00	286,627,200	
ソディック	48,800	888.00	43,334,400	

ディスコ	89,200	47,060.00	4,197,752,000	
日東工器	8,300	2,176.00	18,060,800	
日進工具	16,700	754.00	12,591,800	
冨士ダイス	13,700	807.00	11,055,900	
リケンＮＰＲ	23,200	2,620.00	60,784,000	
島精機製作所	29,500	959.00	28,290,500	
オプトラン	30,400	1,871.00	56,878,400	
イワキポンプ	12,300	2,337.00	28,745,100	
フリュー	17,500	1,013.00	17,727,500	
ヤマシンフィルタ	42,700	618.00	26,388,600	貸付有価証券 27,000株
日阪製作所	22,400	1,061.00	23,766,400	
やまびこ	30,200	2,518.00	76,043,600	
野村マイクロ・サイエンス	30,600	2,806.00	85,863,600	貸付有価証券 21,300株
平田機工	8,800	4,770.00	41,976,000	
ＰＥＧＡＳＵＳ	20,400	508.00	10,363,200	
マルマエ	8,100	1,495.00	12,109,500	
タツモ	13,200	2,384.00	31,468,800	貸付有価証券 9,100株
ナブテスコ	116,200	2,437.00	283,179,400	
三井海洋開発	23,400	4,320.00	101,088,000	
レオン自動機	20,800	1,354.00	28,163,200	
ＳＭＣ	55,400	53,240.00	2,949,496,000	
ホソカワミクロン	12,900	3,915.00	50,503,500	
ユニオンツール	8,100	4,910.00	39,771,000	
瑞光	12,900	1,337.00	17,247,300	
オイレス工業	25,100	2,335.00	58,608,500	
日精エー・エス・ビー機械	6,300	5,430.00	34,209,000	
サトーホールディングス	24,600	2,127.00	52,324,200	
技研製作所	17,400	1,441.00	25,073,400	
日本エアーテック	8,700	1,079.00	9,387,300	
日精樹脂工業	13,400	949.00	12,716,600	
ワイエイシイホールディングス	18,700	934.00	17,465,800	
小松製作所	912,800	4,732.00	4,319,369,600	
住友重機械工業	109,500	2,924.00	320,178,000	
日立建機	73,700	3,868.00	285,071,600	
日工	27,400	705.00	19,317,000	
巴工業	7,200	3,680.00	26,496,000	
井関農機	17,300	986.00	17,057,800	
ＴＯＷＡ	56,700	1,700.00	96,390,000	貸付有価証券 39,500株
北川鉄工所	7,300	1,220.00	8,906,000	
ローツェ	96,800	1,656.00	160,300,800	

クボタ	946,900	1,909.00	1,807,632,100	
荏原実業	8,900	4,140.00	36,846,000	
三菱化工機	6,500	3,745.00	24,342,500	
月島ホールディングス	25,000	1,547.00	38,675,000	
帝国電機製作所	12,700	3,000.00	38,100,000	
新東工業	41,200	911.00	37,533,200	
澁谷工業	17,400	3,430.00	59,682,000	
アイチ　コーポレーション	30,700	1,510.00	46,357,000	
小森コーポレーション	45,600	1,323.00	60,328,800	
鶴見製作所	14,100	3,225.00	45,472,500	
酒井重工業	7,300	2,336.00	17,052,800	
荏原製作所	380,200	2,639.50	1,003,537,900	
酉島製作所	15,900	2,386.00	37,937,400	
北越工業	18,600	2,056.00	38,241,600	
ダイキン工業	241,200	16,310.00	3,933,972,000	
オルガノ	28,600	7,050.00	201,630,000	
トーヨーカネツ	6,800	3,890.00	26,452,000	
栗田工業	103,600	5,098.00	528,152,800	
椿本チエイン	83,900	1,853.00	155,466,700	
木村化工機	14,100	815.00	11,491,500	
アネスト岩田	31,500	1,284.00	40,446,000	
ダイフク	312,500	3,655.00	1,142,187,500	
サムコ	4,400	2,997.00	13,186,800	
タダノ	106,500	1,122.50	119,546,250	
フジテック	59,500	5,782.00	344,029,000	
ＣＫＤ	51,200	2,324.00	118,988,800	
平和	61,600	2,351.00	144,821,600	
理想科学工業	29,600	1,460.00	43,216,000	
ＳＡＮＫＹＯ	213,900	2,120.00	453,468,000	
日本金銭機械	22,400	1,173.00	26,275,200	
マースグループホールディングス	12,500	3,185.00	39,812,500	
フクシマガリレイ	27,200	2,786.00	75,779,200	
ダイコク電機	8,800	2,656.00	23,372,800	貸付有価証券 5,600株
竹内製作所	33,600	5,440.00	182,784,000	
アマノ	52,600	3,883.00	204,245,800	
ＪＵＫＩ	28,700	450.00	12,915,000	
ジャノメ	18,200	1,005.00	18,291,000	
マックス	22,700	4,155.00	94,318,500	
グローリー	48,500	2,644.00	128,234,000	
新晃工業	55,500	1,298.00	72,039,000	
大和冷機工業	28,400	1,590.00	45,156,000	
セガサミーホールディングス	165,400	2,993.50	495,124,900	

ＴＰＲ	23,500	2,387.00	56,094,500	
ツバキ・ナカシマ	45,600	456.00	20,793,600	
ホシザキ	119,200	5,982.00	713,054,400	
大豊工業	16,000	624.00	9,984,000	
日本精工	342,800	632.90	216,958,120	
ＮＴＮ	438,100	239.00	104,705,900	
ジェイテクト	164,800	1,164.50	191,909,600	
不二越	13,700	3,275.00	44,867,500	
日本トムソン	50,400	483.00	24,343,200	
ＴＨＫ	106,800	3,717.00	396,975,600	
ユーシン精機	17,100	655.00	11,200,500	
前澤給装工業	13,300	1,347.00	17,915,100	
イーグル工業	20,500	2,039.00	41,799,500	
ＰＩＬＬＡＲ	17,200	3,695.00	63,554,000	
キッツ	61,800	1,165.00	71,997,000	
マキタ	230,400	4,837.00	1,114,444,800	
三井Ｅ＆Ｓ	99,000	1,764.00	174,636,000	貸付有価証券 68,300株
カナデビア	151,700	907.00	137,591,900	
三菱重工業	3,238,300	2,115.00	6,849,004,500	
ＩＨＩ	148,500	9,203.00	1,366,645,500	
スター精密	31,200	1,896.00	59,155,200	
キオクシアホールディングス	83,300	2,053.00	171,014,900	貸付有価証券 57,500株
日清紡ホールディングス	139,200	902.60	125,641,920	
イビデン	106,300	3,662.00	389,270,600	
コニカミノルタ	414,000	549.60	227,534,400	
ブラザー工業	247,500	2,643.00	654,142,500	
ミネベアミツミ	322,200	2,359.00	760,069,800	
日立製作所	4,768,400	4,420.00	21,076,328,000	
三菱電機	1,883,500	2,398.00	4,516,633,000	
富士電機	112,600	6,822.00	768,157,200	
安川電機	201,100	4,168.00	838,184,800	
シンフォニアテクノロジー	18,400	6,540.00	120,336,000	
明電舎	31,200	4,515.00	140,868,000	
山洋電気	8,000	9,480.00	75,840,000	
デンヨー	14,100	2,682.00	37,816,200	
ＰＨＣホールディングス	34,900	1,099.00	38,355,100	
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	130,000	2,972.50	386,425,000	貸付有価証券 89,700株
ソシオネクスト	184,700	1,997.00	368,845,900	
東芝テック	27,700	3,065.00	84,900,500	
芝浦メカトロニクス	13,400	9,520.00	127,568,000	

マブチモーター	81,100	2,293.00	185,962,300	
ニデック	817,700	2,657.00	2,172,628,900	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	12,500	303.00	3,787,500	
トレックス・セミコンダクター	9,400	1,225.00	11,515,000	
東光高岳	10,900	2,118.00	23,086,200	
ダブル・スコープ	56,800	251.00	14,256,800	貸付有価証券 39,200株
ダイヘン	17,600	7,450.00	131,120,000	
ヤーマン	36,300	761.00	27,624,300	貸付有価証券 25,000株
ＪＶＣケンウッド	146,300	1,460.50	213,671,150	
ミマキエンジニアリング	17,200	1,566.00	26,935,200	
大崎電気工業	39,700	799.00	31,720,300	
オムロン	169,700	4,463.00	757,371,100	
日東工業	25,000	3,045.00	76,125,000	
ＩＤＥＣ	27,300	2,514.00	68,632,200	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	82,700	2,444.00	202,118,800	
メルコホールディングス	5,700	2,455.00	13,993,500	
テクノメディカ	4,500	1,766.00	7,947,000	
日本電気	261,900	15,450.00	4,046,355,000	
富士通	1,704,000	3,102.00	5,285,808,000	
沖電気工業	89,700	962.00	86,291,400	
電気興業	7,500	1,658.00	12,435,000	
サンケン電気	18,900	5,799.00	109,601,100	
アイホン	11,200	2,655.00	29,736,000	
ルネサスエレクトロニクス	1,410,900	2,509.50	3,540,653,550	
セイコーエプソン	237,500	2,443.50	580,331,250	
ワコム	130,500	650.00	84,825,000	
アルバック	40,600	5,673.00	230,323,800	
アクセル	9,400	1,208.00	11,355,200	
ＥＩＺＯ	24,100	2,111.00	50,875,100	
日本信号	42,200	903.00	38,106,600	
京三製作所	43,100	510.00	21,981,000	
能美防災	25,100	3,045.00	76,429,500	
ホーチキ	13,500	2,582.00	34,857,000	
エレコム	44,400	1,643.00	72,949,200	
パナソニック　ホールディングス	2,187,700	1,825.00	3,992,552,500	
シャープ	267,600	998.00	267,064,800	
アンリツ	130,400	1,437.00	187,384,800	
富士通ゼネラル	52,500	2,757.00	144,742,500	
ソニーグループ	6,324,600	3,857.00	24,393,982,200	
ＴＤＫ	1,599,400	1,691.50	2,705,385,100	
帝国通信工業	8,200	2,420.00	19,844,000	

タムラ製作所	73,800	599.00	44,206,200	
アルプスアルパイン	150,500	1,531.00	230,415,500	
日本電波工業	21,700	915.00	19,855,500	
鈴木	10,000	1,746.00	17,460,000	
メイコー	18,400	8,750.00	161,000,000	
日本トリム	4,200	3,775.00	15,855,000	
フォスター電機	18,900	1,496.00	28,274,400	
ＳＭＫ	4,800	2,869.00	13,771,200	
ヨコオ	16,500	1,478.00	24,387,000	
ホシデン	46,200	2,179.00	100,669,800	
ヒロセ電機	26,900	18,370.00	494,153,000	
日本航空電子工業	48,200	2,724.00	131,296,800	
ＴＯＡ	20,400	968.00	19,747,200	
マクセル	37,300	1,898.00	70,795,400	
古野電気	23,500	2,369.00	55,671,500	
スミダコーポレーション	25,200	979.00	24,670,800	
アイコム	7,100	2,769.00	19,659,900	
リオン	7,700	2,593.00	19,966,100	
横河電機	202,600	2,837.50	574,877,500	
新電元工業	7,100	2,628.00	18,658,800	
アズビル	500,000	1,195.50	597,750,000	
日本光電工業	164,200	2,301.00	377,824,200	
チノー	7,600	2,229.00	16,940,400	
日本電子材料	11,300	2,149.00	24,283,700	
堀場製作所	34,700	9,637.00	334,403,900	
アドバンテスト	577,800	9,209.00	5,320,960,200	
エスペック	16,400	2,405.00	39,442,000	
キーエンス	183,400	64,810.00	11,886,154,000	
日置電機	9,600	7,010.00	67,296,000	
シスメックス	474,800	2,761.50	1,311,160,200	
日本マイクロニクス	30,300	4,600.00	139,380,000	
メガチップス	14,200	5,310.00	75,402,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	11,500	3,525.00	40,537,500	
コーセル	22,800	1,025.00	23,370,000	
イリソ電子工業	18,600	2,696.00	50,145,600	
オプテックスグループ	33,800	1,634.00	55,229,200	
千代田インテグレ	6,500	3,190.00	20,735,000	
レーザーテック	71,100	15,215.00	1,081,786,500	
スタンレー電気	114,900	2,561.50	294,316,350	
ウシオ電機	81,200	2,085.00	169,302,000	
日本セラミック	16,900	2,663.00	45,004,700	
古河電池	13,700	1,381.00	18,919,700	

山一電機	16,100	2,141.00	34,470,100	
図研	16,800	4,855.00	81,564,000	
日本電子	42,400	5,345.00	226,628,000	
カシオ計算機	146,700	1,240.00	181,908,000	
ファナック	887,200	4,429.00	3,929,408,800	
日本シイエムケイ	54,300	507.00	27,530,100	
エンプラス	5,400	4,330.00	23,382,000	
大真空	26,900	615.00	16,543,500	
ローム	332,400	1,596.00	530,510,400	
浜松ホトニクス	294,400	1,752.00	515,788,800	
三井ハイテック	81,400	844.00	68,701,600	
新光電気工業	64,900	5,868.00	380,833,200	
京セラ	1,139,300	1,727.50	1,968,140,750	
太陽誘電	80,500	2,576.00	207,368,000	
村田製作所	1,615,100	2,749.00	4,439,909,900	
双葉電子工業	35,400	534.00	18,903,600	
ニチコン	48,400	1,243.00	60,161,200	
日本ケミコン	22,800	908.00	20,702,400	
ＫＯＡ	30,800	966.00	29,752,800	
市光工業	33,700	396.00	13,345,200	
小糸製作所	190,100	1,964.00	373,356,400	
ミツバ	34,400	836.00	28,758,400	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	76,600	10,560.00	808,896,000	
キヤノン電子	17,500	2,519.00	44,082,500	
キヤノン	914,500	5,128.00	4,689,556,000	
リコー	482,900	1,564.50	755,497,050	
象印マホービン	54,900	1,592.00	87,400,800	
東京エレクトロン	388,000	24,790.00	9,618,520,000	
イノテック	13,300	1,400.00	18,620,000	
トヨタ紡織	77,200	1,984.00	153,164,800	
ユニプレス	32,900	1,050.00	34,545,000	
豊田自動織機	156,400	12,525.00	1,958,910,000	
モリタホールディングス	29,000	2,131.00	61,799,000	
三櫻工業	27,200	654.00	17,788,800	
デンソー	1,796,200	1,929.00	3,464,869,800	
東海理化電機製作所	51,700	2,230.00	115,291,000	
川崎重工業	138,200	7,553.00	1,043,824,600	
名村造船所	52,300	2,044.00	106,901,200	
日本車輌製造	7,000	2,103.00	14,721,000	
三菱ロジスネクスト	29,300	1,896.00	55,552,800	
日産自動車	2,291,800	424.00	971,723,200	貸付有価証券 1,582,200株
いすゞ自動車	566,300	2,012.50	1,139,678,750	

トヨタ自動車	9,746,400	2,773.50	27,031,640,400	
日野自動車	275,800	483.50	133,349,300	
三菱自動車工業	708,800	390.60	276,857,280	
武蔵精密工業	44,900	3,025.00	135,822,500	
日産車体	27,900	1,039.00	28,988,100	
新明和工業	52,800	1,377.00	72,705,600	
極東開発工業	24,800	2,516.00	62,396,800	
トピー工業	14,900	2,121.00	31,602,900	
ティラド	4,100	3,630.00	14,883,000	
曙ブレーキ工業	111,900	114.00	12,756,600	
タチエス	33,800	1,825.00	61,685,000	
ＮＯＫ	71,200	2,411.00	171,663,200	
フタバ産業	55,300	781.00	43,189,300	
カヤバ	31,100	2,990.00	92,989,000	
大同メタル工業	35,800	500.00	17,900,000	
プレス工業	71,700	573.00	41,084,100	
太平洋工業	42,000	1,438.00	60,396,000	
アイシン	388,300	1,763.50	684,767,050	
マツダ	563,100	1,018.50	573,517,350	
本田技研工業	4,344,100	1,424.00	6,185,998,400	
スズキ	1,481,700	1,930.00	2,859,681,000	
ＳＵＢＡＲＵ	552,900	2,811.50	1,554,478,350	
ヤマハ発動機	774,100	1,189.00	920,404,900	
エクセディ	30,000	4,885.00	146,550,000	
豊田合成	52,500	2,723.50	142,983,750	
愛三工業	34,800	1,933.00	67,268,400	
ヨロズ	18,900	1,047.00	19,788,300	
エフ・シー・シー	32,100	3,295.00	105,769,500	
シマノ	79,400	19,710.00	1,564,974,000	
テイ・エス　テック	74,600	1,743.50	130,065,100	
ジャムコ	11,100	1,793.00	19,902,300	
リガク・ホールディングス	92,700	1,103.00	102,248,100	
テルモ	1,226,500	2,811.50	3,448,304,750	
日機装	47,400	1,220.00	57,828,000	
日本エム・ディ・エム	14,500	611.00	8,859,500	
島津製作所	263,900	3,942.00	1,040,293,800	
ＪＭＳ	17,000	473.00	8,041,000	
長野計器	12,900	2,007.00	25,890,300	
ブイ・テクノロジー	9,400	2,285.00	21,479,000	
東京計器	13,600	3,420.00	46,512,000	貸付有価証券 8,800株
愛知時計電機	8,700	1,810.00	15,747,000	
インターアクション	11,000	1,137.00	12,507,000	

東京精密	37,600	8,882.00	333,963,200	
マニー	73,300	1,420.00	104,086,000	
ニコン	289,200	1,537.00	444,500,400	
トプコン	104,000	2,804.00	291,616,000	
オリンパス	1,049,700	2,054.00	2,156,083,800	
理研計器	26,000	3,010.00	78,260,000	
タムロン	25,200	3,930.00	99,036,000	
ＨＯＹＡ	358,200	19,210.00	6,881,022,000	
ノーリツ鋼機	17,400	4,730.00	82,302,000	
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	22,900	2,068.00	47,357,200	
朝日インテック	223,500	2,676.00	598,086,000	
シチズン時計	168,700	892.00	150,480,400	
メニコン	68,300	1,370.00	93,571,000	
松風	18,400	2,262.00	41,620,800	
セイコーグループ	28,400	5,260.00	149,384,000	
ニプロ	152,800	1,363.50	208,342,800	
三井松島ホールディングス	12,500	4,330.00	54,125,000	貸付有価証券 8,600株
パラマウントベッドホールディングス	42,000	2,707.00	113,694,000	
トランザクション	12,100	2,025.00	24,502,500	
ニホンフラッシュ	16,700	803.00	13,410,100	
前田工繊	37,300	1,850.00	69,005,000	
アートネイチャー	18,900	764.00	14,439,600	
フルヤ金属	17,300	2,991.00	51,744,300	
バンダイナムコホールディングス	497,800	4,916.00	2,447,184,800	
ＳＨＯＥＩ	51,600	1,951.00	100,671,600	
フランスベッドホールディングス	26,300	1,292.00	33,979,600	
パイロットコーポレーション	28,400	4,395.00	124,818,000	
萩原工業	12,300	1,519.00	18,683,700	
フジシールインターナショナル	41,200	2,799.00	115,318,800	
タカラトミー	77,000	4,030.00	310,310,000	
広済堂ホールディングス	69,200	497.00	34,392,400	貸付有価証券 47,700株
プロネクサス	19,000	1,286.00	24,434,000	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	240,400	4,690.00	1,127,476,000	
大日本印刷	380,200	2,190.00	832,638,000	
共同印刷	5,200	4,345.00	22,594,000	
ＮＩＳＳＨＡ	31,400	1,423.00	44,682,200	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	10,800	3,070.00	33,156,000	
アシックス	676,900	3,803.00	2,574,250,700	
ツツミ	4,300	2,311.00	9,937,300	
ローランド	13,500	3,960.00	53,460,000	
小松ウオール工業	14,400	1,497.00	21,556,800	

ヤマハ	333,900	1,097.50	366,455,250	
河合楽器製作所	5,600	3,125.00	17,500,000	
クリナップ	18,000	658.00	11,844,000	
ピジョン	116,800	1,611.50	188,223,200	
キングジム	16,200	860.00	13,932,000	貸付有価証券 11,200株
リンテック	36,500	2,926.00	106,799,000	
イトーキ	36,600	1,775.00	64,965,000	
任天堂	1,157,500	11,395.00	13,189,712,500	
三菱鉛筆	25,300	2,700.00	68,310,000	
タカラスタンダード	42,200	1,778.00	75,031,600	
コクヨ	91,300	2,870.00	262,031,000	
ナカバヤシ	19,700	533.00	10,500,100	
グローブライド	18,100	1,921.00	34,770,100	
オカムラ	55,200	2,047.00	112,994,400	
美津濃	18,200	8,360.00	152,152,000	
グリムス	8,200	2,194.00	17,990,800	
東京電力ホールディングス	1,542,500	397.70	613,452,250	
中部電力	675,600	1,554.50	1,050,220,200	
関西電力	894,400	1,697.00	1,517,796,800	
中国電力	318,500	847.60	269,960,600	
北陸電力	187,500	791.60	148,425,000	
東北電力	482,700	1,077.00	519,867,900	
四国電力	170,700	1,141.00	194,768,700	
九州電力	422,600	1,298.00	548,534,800	
北海道電力	191,900	726.50	139,415,350	
沖縄電力	46,800	923.00	43,196,400	
電源開発	138,100	2,508.50	346,423,850	
エフオン	13,400	383.00	5,132,200	
イーレックス	35,700	785.00	28,024,500	
レノバ	50,000	688.00	34,400,000	
東京瓦斯	346,600	4,585.00	1,589,161,000	
大阪瓦斯	360,200	3,193.00	1,150,118,600	
東邦瓦斯	72,200	3,986.00	287,789,200	
北海道瓦斯	54,700	524.00	28,662,800	
広島ガス	38,800	352.00	13,657,600	
西部ガスホールディングス	19,100	1,668.00	31,858,800	
静岡ガス	41,800	1,023.00	42,761,400	
メタウォーター	25,100	1,935.00	48,568,500	
ＳＢＳホールディングス	16,300	2,647.00	43,146,100	
東武鉄道	193,100	2,614.50	504,859,950	
相鉄ホールディングス	60,600	2,438.00	147,742,800	
東急	514,100	1,692.00	869,857,200	

京浜急行電鉄	226,900	1,407.50	319,361,750	
小田急電鉄	303,200	1,484.00	449,948,800	
京王電鉄	97,000	3,900.00	378,300,000	
京成電鉄	319,200	1,494.00	476,884,800	
富士急行	22,600	2,398.00	54,194,800	
東日本旅客鉄道	1,011,100	2,776.00	2,806,813,600	
西日本旅客鉄道	452,100	2,849.50	1,288,258,950	
東海旅客鉄道	706,200	2,801.50	1,978,419,300	
東京地下鉄	306,600	1,836.50	563,070,900	
西武ホールディングス	199,600	3,207.00	640,117,200	
鴻池運輸	31,200	2,920.00	91,104,000	
西日本鉄道	53,100	2,177.00	115,598,700	
ハマキョウレックス	62,600	1,265.00	79,189,000	
サカイ引越センター	23,200	2,343.00	54,357,600	
近鉄グループホールディングス	196,100	3,244.00	636,148,400	
阪急阪神ホールディングス	242,900	3,658.00	888,528,200	
南海電気鉄道	81,600	2,510.00	204,816,000	
京阪ホールディングス	100,900	3,312.00	334,180,800	
神戸電鉄	5,000	2,482.00	12,410,000	
名古屋鉄道	202,300	1,758.00	355,643,400	
山陽電気鉄道	13,800	2,031.00	28,027,800	
ヤマトホールディングス	222,400	1,902.50	423,116,000	
山九	44,200	5,825.00	257,465,000	
丸全昭和運輸	11,300	5,920.00	66,896,000	
センコーグループホールディングス	120,500	1,406.00	169,423,000	
トナミホールディングス	4,000	6,130.00	24,520,000	
ニッコンホールディングス	104,100	2,261.50	235,422,150	
福山通運	19,600	3,630.00	71,148,000	
セイノーホールディングス	90,100	2,254.00	203,085,400	
神奈川中央交通	5,200	3,850.00	20,020,000	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	56,800	1,242.00	70,545,600	
九州旅客鉄道	140,200	3,658.00	512,851,600	
ＳＧホールディングス	307,300	1,434.50	440,821,850	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	196,800	2,712.00	533,721,600	
日本郵船	379,300	5,223.00	1,981,083,900	
商船三井	348,000	5,510.00	1,917,480,000	
川崎汽船	416,600	2,150.00	895,690,000	
ＮＳユナイテッド海運	11,500	4,075.00	46,862,500	
飯野海運	67,200	1,052.00	70,694,400	
乾汽船	23,300	1,468.00	34,204,400	
日本航空	419,600	2,557.50	1,073,127,000	

ＡＮＡホールディングス	498,100	2,868.50	1,428,799,850	貸付有価証券 343,800株
日新	12,500	4,370.00	54,625,000	
三菱倉庫	189,300	1,035.50	196,020,150	
三井倉庫ホールディングス	18,800	7,740.00	145,512,000	
住友倉庫	54,300	2,785.00	151,225,500	
澁澤倉庫	8,300	3,175.00	26,352,500	
日本トランスシティ	36,800	983.00	36,174,400	
中央倉庫	10,800	1,451.00	15,670,800	
安田倉庫	12,500	1,915.00	23,937,500	
上組	84,500	3,304.00	279,188,000	
キユーソー流通システム	12,200	2,052.00	25,034,400	
エーアイテイー	11,500	1,680.00	19,320,000	
内外トランスライン	7,300	2,485.00	18,140,500	
日本コンセプト	6,700	1,828.00	12,247,600	
クロスキャット	11,300	1,061.00	11,989,300	
システナ	262,800	351.00	92,242,800	
デジタルアーツ	11,600	6,160.00	71,456,000	
日鉄ソリューションズ	62,700	4,319.00	270,801,300	
キューブシステム	9,700	1,020.00	9,894,000	
コア	8,100	1,840.00	14,904,000	
手間いらず	3,100	3,100.00	9,610,000	
ラクーンホールディングス	13,700	901.00	12,343,700	
ソリトンシステムズ	9,500	1,120.00	10,640,000	
ソフトクリエイトホールディングス	14,700	2,049.00	30,120,300	
ＴＩＳ	194,400	3,738.00	726,667,200	
グリーホールディングス	61,600	555.00	34,188,000	
GMOペパボ	2,200	1,412.00	3,106,400	貸付有価証券 400株
コーエーテクモホールディングス	138,300	2,045.00	282,823,500	
三菱総合研究所	8,900	4,945.00	44,010,500	
ファインデックス	14,600	786.00	11,475,600	
ブレインパッド	15,200	1,317.00	20,018,400	
ＫＬａｂ	46,600	159.00	7,409,400	
ポールトゥウィンホールディングス	30,400	452.00	13,740,800	
ネクソン	404,300	2,015.50	814,866,650	
アイスタイル	61,200	524.00	32,068,800	
エムアップホールディングス	22,500	1,699.00	38,227,500	
エイチーム	12,200	916.00	11,175,200	
セルシス	26,100	1,252.00	32,677,200	
エニグモ	22,700	334.00	7,581,800	
コロプラ	62,500	501.00	31,312,500	
ブロードリーフ	73,800	632.00	46,641,600	

デジタルハーツホールディングス	13,100	1,107.00	14,501,700	
メディアドゥ	8,300	1,685.00	13,985,500	
じげん	52,000	438.00	22,776,000	
ブイキューブ	25,300	227.00	5,743,100	貸付有価証券 17,400株
フィックスターズ	18,400	1,997.00	36,744,800	
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	10,400	1,502.00	15,620,800	
オプティム	18,900	737.00	13,929,300	
セレス	8,300	2,938.00	24,385,400	
ＳＨＩＦＴ	183,400	1,409.50	258,502,300	
セック	3,200	5,260.00	16,832,000	
テクマトリックス	39,700	2,324.00	92,262,800	
プロシップ	8,600	1,538.00	13,226,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	45,600	3,032.00	138,259,200	
GMOペイメントゲートウェイ	42,000	8,045.00	337,890,000	
システムリサーチ	12,600	1,592.00	20,059,200	
インターネットイニシアティブ	100,500	2,662.00	267,531,000	
さくらインターネット	28,700	4,635.00	133,024,500	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5,600	2,273.00	12,728,800	
ＳＲＡホールディングス	10,400	4,280.00	44,512,000	
朝日ネット	19,700	673.00	13,258,100	
ｅＢＡＳＥ	25,900	585.00	15,151,500	
アバントグループ	25,800	1,911.00	49,303,800	
アドソル日進	7,700	2,030.00	15,631,000	
フリービット	9,600	1,551.00	14,889,600	
コムチュア	25,700	1,971.00	50,654,700	
アステリア	14,400	577.00	8,308,800	
アイル	10,300	2,461.00	25,348,300	
マークラインズ	10,900	2,371.00	25,843,900	
メディカル・データ・ビジョン	22,000	453.00	9,966,000	
ｇｕｍｉ	33,900	554.00	18,780,600	貸付有価証券 23,400株
テラスカイ	7,700	2,424.00	18,664,800	貸付有価証券 4,900株
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	10,600	2,385.00	25,281,000	
ネオジャパン	5,900	1,730.00	10,207,000	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	3,700	2,338.00	8,650,600	
ラクス	87,000	2,081.50	181,090,500	
ダブルスタンダード	6,500	1,685.00	10,952,500	
オープンドア	12,900	602.00	7,765,800	貸付有価証券 8,800株
アカツキ	9,000	3,000.00	27,000,000	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	5,900	1,447.00	8,537,300	

カナミックネットワーク	23,100	475.00	10,972,500	
チェンジホールディングス	45,600	1,346.00	61,377,600	
オークネット	8,500	2,471.00	21,003,500	
マクロミル	35,300	1,250.00	44,125,000	
オロ	7,800	2,519.00	19,648,200	
ユーザーローカル	8,900	1,858.00	16,536,200	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	14,800	4,395.00	65,046,000	
マネーフォワード	45,100	4,371.00	197,132,100	
Ｓｕｎ　Ａｓｔｅｒｉｓｋ	13,200	566.00	7,471,200	
プラスアルファ・コンサルティング	23,300	1,499.00	34,926,700	
電算システムホールディングス	8,100	2,431.00	19,691,100	
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	56,100	1,664.00	93,350,400	
ビジョナル	21,800	7,408.00	161,494,400	
ハイマックス	5,700	1,370.00	7,809,000	
野村総合研究所	398,500	5,312.00	2,116,832,000	
日本システム技術	17,000	1,936.00	32,912,000	
インテージホールディングス	10,400	1,761.00	18,314,400	
東邦システムサイエンス	8,600	1,224.00	10,526,400	
ソースネクスト	93,900	232.00	21,784,800	貸付有価証券 64,800株
シンプレクス・ホールディングス	36,100	2,862.00	103,318,200	
ＨＥＲＯＺ	7,200	990.00	7,128,000	貸付有価証券 4,900株
ラクスル	44,500	1,247.00	55,491,500	
メルカリ	101,300	2,333.00	236,332,900	
ＩＰＳ	5,300	2,582.00	13,684,600	
システムサポートホールディングス	7,100	2,090.00	14,839,000	
イーソル	12,300	644.00	7,921,200	
ウイングアーク１ｓｔ	19,200	3,560.00	68,352,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	6,100	931.00	5,679,100	
サーバーワークス	3,700	2,441.00	9,031,700	
Ｓａｎｓａｎ	51,900	2,500.00	129,750,000	
ギフティ	16,300	1,398.00	22,787,400	
メドレー	20,200	3,090.00	62,418,000	
ベース	9,000	3,320.00	29,880,000	
ＪＭＤＣ	22,400	3,202.00	71,724,800	
フォーカスシステムズ	12,300	1,101.00	13,542,300	
クレスコ	30,200	1,116.00	33,703,200	
フジ・メディア・ホールディングス	176,600	2,790.00	492,714,000	貸付有価証券 121,900株
オービック	341,400	4,447.00	1,518,205,800	
ジャストシステム	26,400	3,410.00	90,024,000	
ＴＤＣソフト	33,400	1,333.00	44,522,200	

ＬＩＮＥヤフー	2,942,100	487.50	1,434,273,750	
トレンドマイクロ	96,600	11,850.00	1,144,710,000	
ＩＤホールディングス	12,400	1,763.00	21,861,200	
日本オラクル	35,200	14,375.00	506,000,000	
アルファシステムズ	5,800	3,405.00	19,749,000	
フューチャー	45,800	1,850.00	84,730,000	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	11,300	2,006.00	22,667,800	
オービックビジネスコンサルタント	31,000	7,308.00	226,548,000	
アイティフォー	22,800	1,316.00	30,004,800	
東計電算	5,100	4,365.00	22,261,500	
大塚商会	208,400	3,586.00	747,322,400	
サイボウズ	25,300	3,105.00	78,556,500	
電通総研	17,900	6,160.00	110,264,000	
ＡＣＣＥＳＳ	19,200	1,080.00	20,736,000	貸付有価証券 13,200株
デジタルガレージ	29,400	4,465.00	131,271,000	
ＥＭシステムズ	30,500	768.00	23,424,000	
ウェザーニューズ	14,600	3,460.00	50,516,000	
ＣＩＪ	50,400	481.00	24,242,400	
ビジネスエンジニアリング	4,300	3,985.00	17,135,500	
WOWOW	13,800	1,009.00	13,924,200	
スカラ	17,000	416.00	7,072,000	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	25,400	3,240.00	82,296,000	貸付有価証券 17,200株
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	18,400	519.00	9,549,600	
システムソフト	64,000	67.00	4,288,000	
アルゴグラフィックス	16,900	5,400.00	91,260,000	
マーベラス	34,100	528.00	18,004,800	
エイベックス	34,500	1,304.00	44,988,000	
ＢＩＰＲＯＧＹ	62,100	4,365.00	271,066,500	
都築電気	11,100	2,416.00	26,817,600	貸付有価証券 7,600株
ＴＢＳホールディングス	91,600	4,391.00	402,215,600	
日本テレビホールディングス	162,800	2,961.50	482,132,200	
朝日放送グループホールディングス	17,200	696.00	11,971,200	
テレビ朝日ホールディングス	44,600	2,633.00	117,431,800	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	142,900	1,168.00	166,907,200	
テレビ東京ホールディングス	11,300	3,585.00	40,510,500	
ビジョン	27,700	1,109.00	30,719,300	
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	61,800	1,804.00	111,487,200	
日本通信	175,500	157.00	27,553,500	
日本電信電話	54,696,600	147.60	8,073,218,160	
ＫＤＤＩ	1,352,500	4,989.00	6,747,622,500	

ソフトバンク	29,435,000	209.10	6,154,858,500	
光通信	21,200	37,600.00	797,120,000	
エムティーアイ	12,600	887.00	11,176,200	
GMOインターネットグループ	59,900	2,938.50	176,016,150	
ファイバーゲート	9,900	992.00	9,820,800	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	97,200	3,750.00	364,500,000	
学研ホールディングス	33,700	992.00	33,430,400	
ゼンリン	31,400	965.00	30,301,000	
アイネット	11,100	1,928.00	21,400,800	
松竹	10,500	11,660.00	122,430,000	貸付有価証券 7,300株
東宝	115,100	7,170.00	825,267,000	
東映	30,400	5,260.00	159,904,000	
ＮＴＴデータグループ	480,800	3,050.00	1,466,440,000	
ピー・シー・エー	12,100	1,945.00	23,534,500	
ビジネスブレイン太田昭和	7,900	2,500.00	19,750,000	
ＤＴＳ	33,200	4,355.00	144,586,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	92,400	6,927.00	640,054,800	
シーイーシー	23,200	1,897.00	44,010,400	
カプコン	365,400	3,822.00	1,396,558,800	
アイ・エス・ビー	8,600	1,293.00	11,119,800	
ＳＣＳＫ	150,200	3,628.00	544,925,600	
ＮＳＷ	8,200	2,957.00	24,247,400	
アイネス	14,300	1,765.00	25,239,500	
ＴＫＣ	32,800	3,830.00	125,624,000	
富士ソフト	50,000	9,834.00	491,700,000	
ＮＳＤ	70,800	3,542.00	250,773,600	
コナミグループ	68,900	18,480.00	1,273,272,000	
福井コンピュータホールディングス	12,800	3,060.00	39,168,000	
ＪＢＣＣホールディングス	12,200	4,870.00	59,414,000	
ミロク情報サービス	16,700	1,845.00	30,811,500	
ソフトバンクグループ	907,100	9,806.00	8,895,022,600	
リョーサン菱洋ホールディングス	32,500	2,571.00	83,557,500	
高千穂交易	7,700	4,055.00	31,223,500	貸付有価証券 5,300株
伊藤忠食品	4,400	7,410.00	32,604,000	
あらた	29,700	3,250.00	96,525,000	
トーメンデバイス	2,800	6,190.00	17,332,000	
東京エレクトロン　デバイス	19,300	3,130.00	60,409,000	
円谷フィールズホールディングス	31,400	1,649.00	51,778,600	貸付有価証券 21,700株
双日	216,000	3,280.00	708,480,000	
アルフレッサ　ホールディングス	180,800	2,099.50	379,589,600	

横浜冷凍	48,800	832.00	40,601,600	
ラサ商事	10,700	1,503.00	16,082,100	
アルコニックス	27,700	1,481.00	41,023,700	
神戸物産	150,100	3,329.00	499,682,900	
あい　ホールディングス	34,900	1,986.00	69,311,400	
ダイワボウホールディングス	85,900	2,751.00	236,310,900	
マクニカホールディングス	150,200	1,800.00	270,360,000	
ラクト・ジャパン	8,200	2,919.00	23,935,800	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	28,500	1,203.00	34,285,500	
八洲電機	15,700	1,792.00	28,134,400	
メディアスホールディングス	12,600	886.00	11,163,600	
レスター	16,500	2,440.00	40,260,000	
ＴＯＫＡＩホールディングス	105,300	930.00	97,929,000	
三洋貿易	19,900	1,490.00	29,651,000	
ビューティガレージ	6,100	1,396.00	8,515,600	
ウイン・パートナーズ	14,100	1,317.00	18,569,700	
シップヘルスケアホールディングス	76,700	2,048.00	157,081,600	
明治電機工業	7,200	1,494.00	10,756,800	
コメダホールディングス	50,700	2,704.00	137,092,800	
アセンテック	7,400	992.00	7,340,800	
フルサト・マルカホールディングス	15,500	2,345.00	36,347,500	
ヤマエグループホールディングス	20,900	2,244.00	46,899,600	
小野建	21,300	1,477.00	31,460,100	
佐鳥電機	13,500	1,666.00	22,491,000	
伯東	11,100	4,550.00	50,505,000	
コンドーテック	14,900	1,348.00	20,085,200	
ナガイレーベン	24,500	1,849.00	45,300,500	
三菱食品	17,900	4,805.00	86,009,500	
松田産業	14,800	3,305.00	48,914,000	
第一興商	75,100	1,606.00	120,610,600	
メディパルホールディングス	210,400	2,278.50	479,396,400	
ＳＰＫ	8,300	2,130.00	17,679,000	
萩原電気ホールディングス	8,300	3,450.00	28,635,000	
アズワン	60,100	2,487.50	149,498,750	
スズデン	8,300	1,955.00	16,226,500	
シモジマ	13,000	1,314.00	17,082,000	
ドウシシャ	17,900	2,076.00	37,160,400	
高速	11,500	2,053.00	23,609,500	
たけびし	8,200	1,900.00	15,580,000	
リックス	4,700	2,935.00	13,794,500	
丸文	17,300	1,029.00	17,801,700	
ハピネット	14,800	5,050.00	74,740,000	

橋本総業ホールディングス	7,700	1,206.00	9,286,200	貸付有価証券 5,300株
日本ライフライン	51,900	1,597.00	82,884,300	
タカショー	16,400	401.00	6,576,400	貸付有価証券 10,800株
ＩＤＯＭ	66,000	1,150.00	75,900,000	
進和	11,900	2,834.00	33,724,600	
ダイトロン	8,400	3,225.00	27,090,000	
シークス	27,600	1,064.00	29,366,400	
オーハシテクニカ	9,900	1,987.00	19,671,300	
白銅	5,400	2,321.00	12,533,400	
伊藤忠商事	1,304,000	6,428.00	8,382,112,000	
丸紅	1,594,100	2,345.00	3,738,164,500	
長瀬産業	86,700	2,772.50	240,375,750	
蝶理	10,400	3,220.00	33,488,000	
豊田通商	582,600	2,496.00	1,454,169,600	
三共生興	26,100	609.00	15,894,900	
兼松	81,100	2,462.50	199,708,750	
三井物産	2,850,100	2,785.00	7,937,528,500	
日本紙パルプ商事	92,700	600.00	55,620,000	
カメイ	20,600	1,905.00	39,243,000	
スターゼン	13,400	2,925.00	39,195,000	
山善	65,300	1,286.00	83,975,800	
椿本興業	11,700	2,191.00	25,634,700	
住友商事	1,162,500	3,291.00	3,825,787,500	
内田洋行	7,900	6,970.00	55,063,000	
三菱商事	3,585,200	2,417.50	8,667,221,000	
第一実業	18,200	2,420.00	44,044,000	
キヤノンマーケティングジャパン	38,100	5,135.00	195,643,500	
西華産業	9,300	4,770.00	44,361,000	
佐藤商事	13,500	1,486.00	20,061,000	
東京産業	19,700	723.00	14,243,100	
ユアサ商事	16,700	4,585.00	76,569,500	
神鋼商事	4,700	6,000.00	28,200,000	
阪和興業	31,900	4,965.00	158,383,500	
正栄食品工業	12,900	3,885.00	50,116,500	
カナデン	14,600	1,531.00	22,352,600	
ＲＹＯＤＥＮ	15,600	2,441.00	38,079,600	
岩谷産業	192,700	1,590.50	306,489,350	
極東貿易	11,600	1,674.00	19,418,400	
アステナホールディングス	36,500	442.00	16,133,000	
三愛オブリ	45,300	1,774.00	80,362,200	
稲畑産業	52,500	3,140.00	164,850,000	

ＧＳＩクレオス	10,400	2,122.00	22,068,800	
明和産業	27,700	730.00	20,221,000	
ワキタ	31,100	1,745.00	54,269,500	
東邦ホールディングス	52,400	4,240.00	222,176,000	
サンゲツ	48,700	2,956.00	143,957,200	
ミツウロコグループホールディングス	24,700	1,867.00	46,114,900	
シナネンホールディングス	5,400	6,190.00	33,426,000	
伊藤忠エネクス	48,100	1,617.00	77,777,700	
サンリオ	157,600	7,088.00	1,117,068,800	
サンワテクノス	9,600	2,222.00	21,331,200	
新光商事	26,100	992.00	25,891,200	
トーホー	8,300	2,705.00	22,451,500	
三信電気	7,800	2,033.00	15,857,400	
東陽テクニカ	17,900	1,420.00	25,418,000	
モスフードサービス	28,500	3,525.00	100,462,500	
加賀電子	39,400	2,806.00	110,556,400	
ソーダニッカ	19,900	1,135.00	22,586,500	
立花エレテック	12,500	2,628.00	32,850,000	
フォーバル	7,600	1,384.00	10,518,400	貸付有価証券 5,200株
ＰＡＬＴＡＣ	30,200	4,102.00	123,880,400	
三谷産業	33,900	337.00	11,424,300	
コーア商事ホールディングス	17,300	733.00	12,680,900	
ＫＰＰグループホールディングス	40,200	698.00	28,059,600	
ヤマタネ	8,300	3,765.00	31,249,500	
泉州電業	13,300	5,130.00	68,229,000	
トラスコ中山	40,700	2,049.00	83,394,300	
オートバックスセブン	67,500	1,479.00	99,832,500	
モリト	15,400	1,531.00	23,577,400	
加藤産業	24,000	4,385.00	105,240,000	
イエローハット	34,200	2,879.00	98,461,800	
ＪＫホールディングス	14,900	1,010.00	15,049,000	
日伝	12,300	2,885.00	35,485,500	
杉本商事	18,200	1,276.00	23,223,200	
因幡電機産業	54,200	3,830.00	207,586,000	
東テク	19,400	2,512.00	48,732,800	
ミスミグループ本社	293,100	2,320.50	680,138,550	
スズケン	64,000	5,024.00	321,536,000	
ジェコス	11,600	1,024.00	11,878,400	
インターメスティック	11,200	1,958.00	21,929,600	
サンエー	33,000	3,055.00	100,815,000	
カワチ薬品	15,300	2,666.00	40,789,800	
エービーシー・マート	85,000	3,042.00	258,570,000	

ハードオフコーポレーション	8,500	1,904.00	16,184,000	
アスクル	46,100	1,641.00	75,650,100	
ゲオホールディングス	22,000	1,711.00	37,642,000	
アダストリア	26,900	3,110.00	83,659,000	貸付有価証券 18,500株
くら寿司	22,800	2,539.00	57,889,200	貸付有価証券 15,800株
キャンドゥ	7,000	3,315.00	23,205,000	貸付有価証券 4,800株
パルグループホールディングス	44,500	3,310.00	147,295,000	
エディオン	84,700	1,765.00	149,495,500	
サーラコーポレーション	41,200	797.00	32,836,400	
ハローズ	8,600	3,920.00	33,712,000	
あみやき亭	14,300	1,594.00	22,794,200	
大黒天物産	7,000	7,300.00	51,100,000	
ハニーズホールディングス	17,400	1,672.00	29,092,800	
アルペン	18,800	2,234.00	41,999,200	
クオールホールディングス	26,100	1,598.00	41,707,800	
ジンズホールディングス	14,800	7,190.00	106,412,000	
ビックカメラ	116,300	1,644.50	191,255,350	
ＤＣＭホールディングス	100,700	1,396.00	140,577,200	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	275,100	2,761.50	759,688,650	
Ｊ．フロント　リテイリング	222,800	2,069.50	461,084,600	
ドトール・日レスホールディングス	34,500	2,332.00	80,454,000	
マツキヨココカラ＆カンパニー	342,100	2,248.50	769,211,850	
ブロンコビリー	11,500	3,575.00	41,112,500	
ＺＯＺＯ	144,300	4,875.00	703,462,500	
トレジャー・ファクトリー	13,600	1,495.00	20,332,000	
物語コーポレーション	37,700	3,315.00	124,975,500	
三越伊勢丹ホールディングス	291,900	2,415.00	704,938,500	
Ｈａｍｅｅ	9,200	1,319.00	12,134,800	
ウエルシアホールディングス	100,800	2,222.00	223,977,600	
クリエイトＳＤホールディングス	27,600	2,824.00	77,942,400	
シュッピン	19,400	1,045.00	20,273,000	
オイシックス・ラ・大地	31,500	1,318.00	41,517,000	貸付有価証券 21,700株
ネクステージ	44,500	1,509.00	67,150,500	
ジョイフル本田	54,000	1,921.00	103,734,000	
エターナルホスピタリティグループ	7,300	2,550.00	18,615,000	貸付有価証券 5,000株
ホットランド	15,000	2,052.00	30,780,000	貸付有価証券 10,300株
すかいらーくホールディングス	265,300	2,556.50	678,239,450	
ＳＦＰホールディングス	10,900	2,176.00	23,718,400	貸付有価証券 7,500株

綿半ホールディングス	15,300	1,647.00	25,199,100	
ヨシックスホールディングス	6,500	2,820.00	18,330,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	87,400	791.00	69,133,400	
ＢＥＥＮＯＳ	12,200	3,975.00	48,495,000	
あさひ	17,700	1,473.00	26,072,100	
日本調剤	13,000	1,392.00	18,096,000	
コスモス薬品	38,400	6,891.00	264,614,400	
セブン&アイ・ホールディングス	2,142,900	2,414.50	5,174,032,050	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	145,900	1,276.00	186,168,400	貸付有価証券 100,700株
ツルハホールディングス	34,000	9,289.00	315,826,000	
サンマルクホールディングス	15,700	2,328.00	36,549,600	
トリドールホールディングス	54,600	3,910.00	213,486,000	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	21,700	337.00	7,312,900	
ＪＭホールディングス	14,300	2,394.00	34,234,200	
アレンザホールディングス	14,800	1,107.00	16,383,600	貸付有価証券 10,200株
串カツ田中ホールディングス	6,100	1,332.00	8,125,200	貸付有価証券 4,200株
バロックジャパンリミテッド	23,100	780.00	18,018,000	貸付有価証券 15,800株
クスリのアオキホールディングス	50,500	3,283.00	165,791,500	
力の源ホールディングス	14,500	1,281.00	18,574,500	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	103,600	4,200.00	435,120,000	
メディカルシステムネットワーク	21,200	414.00	8,776,800	
ノジマ	63,400	2,262.00	143,410,800	
カッパ・クリエイト	30,500	1,447.00	44,133,500	貸付有価証券 21,000株
良品計画	231,100	4,030.00	931,333,000	
アドヴァングループ	16,900	934.00	15,784,600	
アルビス	6,500	2,640.00	17,160,000	
Ｇ－７ホールディングス	21,400	1,329.00	28,440,600	
イオン北海道	47,800	863.00	41,251,400	貸付有価証券 32,900株
コジマ	37,700	1,014.00	38,227,800	
コーナン商事	21,500	3,615.00	77,722,500	
エコス	7,400	1,989.00	14,718,600	
ワタミ	23,400	986.00	23,072,400	
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	391,900	4,252.00	1,666,358,800	
西松屋チェーン	43,100	2,269.00	97,793,900	
ゼンショーホールディングス	110,200	7,825.00	862,315,000	
幸楽苑	16,800	1,070.00	17,976,000	
サイゼリヤ	28,700	4,575.00	131,302,500	

ＶＴホールディングス	76,300	498.00	37,997,400	
魚力	6,900	2,454.00	16,932,600	
フジ・コーポレーション	9,100	1,934.00	17,599,400	
ユナイテッドアローズ	22,200	2,230.00	49,506,000	
ハイデイ日高	31,500	2,736.00	86,184,000	貸付有価証券 21,700株
コロワイド	109,500	1,696.00	185,712,000	貸付有価証券 75,600株
壱番屋	77,000	965.00	74,305,000	
スギホールディングス	104,300	2,703.00	281,922,900	
薬王堂ホールディングス	9,600	1,872.00	17,971,200	
ダブルエー	4,200	1,236.00	5,191,200	貸付有価証券 2,800株
スクロール	29,200	1,064.00	31,068,800	
ヨンドシーホールディングス	18,500	1,871.00	34,613,500	
木曽路	29,500	2,175.00	64,162,500	
ＳＲＳホールディングス	32,300	1,232.00	39,793,600	貸付有価証券 22,200株
千趣会	39,300	237.00	9,314,100	
リテールパートナーズ	29,000	1,255.00	36,395,000	貸付有価証券 20,000株
上新電機	19,300	2,272.00	43,849,600	
日本瓦斯	93,000	2,219.00	206,367,000	
ロイヤルホールディングス	34,200	2,426.00	82,969,200	
チヨダ	18,800	1,143.00	21,488,400	
ライフコーポレーション	20,300	3,690.00	74,907,000	
リンガーハット	25,000	2,256.00	56,400,000	貸付有価証券 17,200株
ＭｒＭａｘＨＤ	24,900	686.00	17,081,400	
ＡＯＫＩホールディングス	41,800	1,286.00	53,754,800	
オークワ	31,000	792.00	24,552,000	貸付有価証券 21,600株
コメリ	26,200	2,885.00	75,587,000	
青山商事	41,600	2,163.00	89,980,800	
しまむら	45,600	9,105.00	415,188,000	
高島屋	269,600	1,265.50	341,178,800	
松屋	32,900	1,044.00	34,347,600	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	94,400	2,288.50	216,034,400	
近鉄百貨店	11,200	2,164.00	24,236,800	
丸井グループ	128,800	2,622.50	337,778,000	
アクシアル　リテイリング	53,300	963.00	51,327,900	
イオン	717,400	3,701.00	2,655,097,400	
イズミ	29,500	3,017.00	89,001,500	
平和堂	31,800	2,382.00	75,747,600	
フジ	35,700	2,056.00	73,399,200	

ヤオコー	23,000	9,264.00	213,072,000	
ゼビオホールディングス	26,500	1,256.00	33,284,000	
ケーズホールディングス	130,500	1,407.50	183,678,750	
シルバーライフ	5,700	720.00	4,104,000	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	17,100	2,961.00	50,633,100	
ブックオフグループホールディングス	14,300	1,327.00	18,976,100	
ギフトホールディングス	9,700	4,000.00	38,800,000	
アインホールディングス	19,500	4,536.00	88,452,000	
Ｇｅｎｋｉ　Ｇｌｏｂａｌ　Ｄｉｎｉｎｇ	11,100	3,150.00	34,965,000	
ヤマダホールディングス	597,400	438.30	261,840,420	
アークランズ	57,900	1,640.00	94,956,000	
ニトリホールディングス	70,600	16,190.00	1,143,014,000	
グルメ杵屋	16,000	1,080.00	17,280,000	
ケーユーホールディングス	11,600	1,117.00	12,957,200	
吉野家ホールディングス	76,000	2,889.00	219,564,000	貸付有価証券 52,500株
松屋フーズホールディングス	9,200	5,880.00	54,096,000	
サガミホールディングス	31,400	1,818.00	57,085,200	貸付有価証券 21,600株
王将フードサービス	38,400	3,070.00	117,888,000	
ミニストップ	16,100	1,718.00	27,659,800	
アークス	32,700	2,734.00	89,401,800	
バローホールディングス	37,200	2,252.00	83,774,400	
ベルク	9,700	6,580.00	63,826,000	貸付有価証券 6,700株
大庄	11,900	1,087.00	12,935,300	
ファーストリテイリング	109,100	49,800.00	5,433,180,000	
サンドラッグ	65,500	4,213.00	275,951,500	
サックスバー　ホールディングス	18,800	913.00	17,164,400	
ベルーナ	47,000	919.00	43,193,000	
いよぎんホールディングス	236,400	1,650.00	390,060,000	
しずおかフィナンシャルグループ	397,700	1,514.50	602,316,650	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	152,000	1,612.50	245,100,000	
楽天銀行	83,700	5,879.00	492,072,300	
京都フィナンシャルグループ	227,300	2,155.00	489,831,500	
めぶきフィナンシャルグループ	906,500	637.60	577,984,400	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	23,100	5,180.00	119,658,000	
九州フィナンシャルグループ	317,700	746.90	237,290,130	
ゆうちょ銀行	1,488,200	1,547.50	2,302,989,500	
富山第一銀行	57,300	1,020.00	58,446,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	960,600	898.10	862,714,860	
西日本フィナンシャルホールディングス	111,200	2,045.00	227,404,000	
三十三フィナンシャルグループ	16,100	2,354.00	37,899,400	

第四北越フィナンシャルグループ	56,700	2,858.00	162,048,600	
ひろぎんホールディングス	254,000	1,208.00	306,832,000	
おきなわフィナンシャルグループ	14,900	2,589.00	38,576,100	
十六フィナンシャルグループ	25,400	4,605.00	116,967,000	
北國フィナンシャルホールディングス	17,700	5,290.00	93,633,000	
プロクレアホールディングス	20,600	1,740.00	35,844,000	
あいちフィナンシャルグループ	33,700	2,764.00	93,146,800	
あおぞら銀行	124,600	2,232.50	278,169,500	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	11,583,400	1,982.50	22,964,090,500	
りそなホールディングス	2,230,200	1,191.50	2,657,283,300	
三井住友トラストグループ	643,000	3,908.00	2,512,844,000	
三井住友フィナンシャルグループ	3,767,000	3,877.00	14,604,659,000	
千葉銀行	559,100	1,333.00	745,280,300	
群馬銀行	313,700	1,068.50	335,188,450	
武蔵野銀行	27,500	3,185.00	87,587,500	
千葉興業銀行	42,700	1,541.00	65,800,700	
筑波銀行	79,200	255.00	20,196,000	
七十七銀行	57,800	4,532.00	261,949,600	
秋田銀行	12,100	2,296.00	27,781,600	
山形銀行	20,100	1,454.00	29,225,400	
岩手銀行	11,400	3,215.00	36,651,000	
東邦銀行	155,800	315.00	49,077,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	157,300	3,996.00	628,570,800	
スルガ銀行	121,600	1,307.00	158,931,200	
八十二銀行	422,700	986.80	417,120,360	
山梨中央銀行	20,200	2,187.00	44,177,400	
大垣共立銀行	34,400	2,238.00	76,987,200	
福井銀行	16,100	1,889.00	30,412,900	
清水銀行	7,200	1,531.00	11,023,200	
滋賀銀行	27,300	4,800.00	131,040,000	
南都銀行	27,200	3,605.00	98,056,000	
百五銀行	169,900	706.00	119,949,400	
紀陽銀行	64,600	2,249.00	145,285,400	
ほくほくフィナンシャルグループ	101,600	2,210.50	224,586,800	
山陰合同銀行	113,000	1,274.00	143,962,000	
百十四銀行	17,700	3,435.00	60,799,500	
四国銀行	26,500	1,204.00	31,906,000	
阿波銀行	25,300	2,775.00	70,207,500	
大分銀行	10,800	3,450.00	37,260,000	
宮崎銀行	11,800	3,395.00	40,061,000	
佐賀銀行	10,600	2,265.00	24,009,000	
琉球銀行	41,400	1,169.00	48,396,600	

セブン銀行	646,800	305.30	197,468,040	
みずほフィナンシャルグループ	2,437,300	4,350.00	10,602,255,000	
山口フィナンシャルグループ	177,100	1,700.50	301,158,550	
名古屋銀行	11,300	7,660.00	86,558,000	
北洋銀行	246,200	495.00	121,869,000	
愛媛銀行	26,400	1,113.00	29,383,200	
京葉銀行	81,100	827.00	67,069,700	
栃木銀行	87,400	306.00	26,744,400	
北日本銀行	6,300	3,385.00	21,325,500	
東和銀行	33,100	656.00	21,713,600	
トモニホールディングス	172,500	513.00	88,492,500	
フィデアホールディングス	18,700	1,540.00	28,798,000	
池田泉州ホールディングス	250,500	420.00	105,210,000	
ＦＰＧ	63,800	2,556.00	163,072,800	
ジャパンインベストメントアドバイザー	29,300	1,847.00	54,117,100	
ＳＢＩホールディングス	290,700	4,330.00	1,258,731,000	
ジャフコ　グループ	53,800	2,274.00	122,341,200	
大和証券グループ本社	1,291,200	1,067.50	1,378,356,000	
野村ホールディングス	3,036,600	1,031.50	3,132,252,900	
岡三証券グループ	142,700	624.00	89,044,800	
丸三証券	60,100	999.00	60,039,900	
東洋証券	53,900	582.00	31,369,800	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	214,400	505.00	108,272,000	
水戸証券	49,500	554.00	27,423,000	
いちよし証券	36,400	792.00	28,828,800	
松井証券	124,400	804.00	100,017,600	
マネックスグループ	176,900	839.00	148,419,100	
極東証券	24,000	1,631.00	39,144,000	
岩井コスモホールディングス	20,600	2,552.00	52,571,200	
アイザワ証券グループ	26,100	1,762.00	45,988,200	
スパークス・グループ	20,100	1,550.00	31,155,000	
かんぽ生命保険	210,200	2,922.50	614,309,500	
ＦＰパートナー	7,900	2,277.00	17,988,300	貸付有価証券 5,400株
ＳＯＭＰＯホールディングス	882,800	4,287.00	3,784,563,600	
アニコム　ホールディングス	61,300	567.00	34,757,100	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	1,323,300	3,113.00	4,119,432,900	
第一生命ホールディングス	849,200	4,698.00	3,989,541,600	
東京海上ホールディングス	1,763,000	5,168.00	9,111,184,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	484,900	3,159.00	1,531,799,100	
アドバンスクリエイト	14,200	577.00	8,193,400	貸付有価証券 9,800株

全国保証	47,400	5,480.00	259,752,000	
ＳＢＩアルヒ	19,400	847.00	16,431,800	
プレミアグループ	30,800	2,269.00	69,885,200	
ネットプロテクションズホールディングス	62,000	529.00	32,798,000	
クレディセゾン	114,700	3,779.00	433,451,300	
芙蓉総合リース	16,700	11,220.00	187,374,000	
みずほリース	136,500	1,039.00	141,823,500	
東京センチュリー	135,500	1,496.50	202,775,750	
日本証券金融	66,800	1,829.00	122,177,200	
アイフル	301,600	354.00	106,766,400	
リコーリース	17,300	5,250.00	90,825,000	
イオンフィナンシャルサービス	104,400	1,273.50	132,953,400	
アコム	431,900	397.50	171,680,250	
ジャックス	21,900	3,940.00	86,286,000	
オリエントコーポレーション	60,000	816.00	48,960,000	
オリックス	1,083,200	3,092.00	3,349,254,400	
三菱ＨＣキャピタル	906,000	1,003.50	909,171,000	
日本取引所グループ	1,074,800	1,602.50	1,722,367,000	
イー・ギャランティ	30,000	1,774.00	53,220,000	
ＮＥＣキャピタルソリューション	9,100	3,895.00	35,444,500	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	53,600	186.00	9,969,600	
大東建託	61,400	15,590.00	957,226,000	
いちご	154,000	363.00	55,902,000	
日本駐車場開発	217,000	201.00	43,617,000	
スター・マイカ・ホールディングス	19,200	852.00	16,358,400	
ＳＲＥホールディングス	7,700	3,760.00	28,952,000	
ヒューリック	421,500	1,376.50	580,194,750	
野村不動産ホールディングス	113,300	4,199.00	475,746,700	
三重交通グループホールディングス	39,500	516.00	20,382,000	
ディア・ライフ	31,200	1,068.00	33,321,600	
地主	16,100	2,201.00	35,436,100	
プレサンスコーポレーション	24,100	2,386.00	57,502,600	
ＪＰＭＣ	10,800	1,118.00	12,074,400	
フージャースホールディングス	27,800	1,103.00	30,663,400	
オープンハウスグループ	66,300	5,406.00	358,417,800	
東急不動産ホールディングス	543,300	1,000.00	543,300,000	
飯田グループホールディングス	173,200	2,308.00	399,745,600	
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	10,900	1,203.00	13,112,700	
シーアールイー	8,400	1,696.00	14,246,400	
ケイアイスター不動産	9,900	4,690.00	46,431,000	
グッドコムアセット	15,200	852.00	12,950,400	
ジェイ・エス・ビー	7,700	3,160.00	24,332,000	

ロードスターキャピタル	10,400	2,526.00	26,270,400	
霞ヶ関キャピタル	7,400	14,840.00	109,816,000	貸付有価証券 5,100株
パーク２４	140,900	2,050.00	288,845,000	
パラカ	5,900	1,851.00	10,920,900	
三井不動産	2,480,100	1,316.50	3,265,051,650	
三菱地所	1,029,300	2,238.00	2,303,573,400	
平和不動産	29,400	4,805.00	141,267,000	
東京建物	157,900	2,478.50	391,355,150	
京阪神ビルディング	33,100	1,494.00	49,451,400	
住友不動産	293,900	5,195.00	1,526,810,500	
テーオーシー	32,800	648.00	21,254,400	
レオパレス２１	158,100	594.00	93,911,400	
スターツコーポレーション	29,700	4,125.00	122,512,500	
フジ住宅	23,300	739.00	17,218,700	
空港施設	26,200	596.00	15,615,200	
明和地所	14,900	1,067.00	15,898,300	
ゴールドクレスト	12,400	3,030.00	37,572,000	
エスリード	8,600	4,540.00	39,044,000	
日神グループホールディングス	29,800	548.00	16,330,400	
日本エスコン	47,300	1,044.00	49,381,200	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	105,800	513.00	54,275,400	
イオンモール	109,400	1,931.00	211,251,400	
カチタス	48,700	2,153.00	104,851,100	
トーセイ	30,200	2,465.00	74,443,000	
サンフロンティア不動産	30,300	1,974.00	59,812,200	
ＦＪネクストホールディングス	19,400	1,193.00	23,144,200	
グランディハウス	17,700	594.00	10,513,800	
日本空港ビルデング	63,900	4,739.00	302,822,100	
ＬＩＦＵＬＬ	46,800	178.00	8,330,400	
ＭＩＸＩ	35,400	3,655.00	129,387,000	
ジェイエイシーリクルートメント	68,300	802.00	54,776,600	
日本M&Aセンターホールディングス	277,400	606.10	168,132,140	
メンバーズ	7,500	1,246.00	9,345,000	
ＵＴグループ	24,700	2,378.00	58,736,600	
アイティメディア	10,200	1,694.00	17,278,800	
ケアネット	38,900	726.00	28,241,400	貸付有価証券 26,800株
Ｅ・Ｊホールディングス	11,100	1,600.00	17,760,000	
オープンアップグループ	63,000	1,921.00	121,023,000	
コシダカホールディングス	57,600	1,124.00	64,742,400	
パソナグループ	22,900	2,020.00	46,258,000	
リンクアンドモチベーション	46,100	557.00	25,677,700	

エス・エム・エス	72,100	1,203.50	86,772,350	
パーソルホールディングス	1,743,600	231.80	404,166,480	
クックパッド	52,600	141.00	7,416,600	
学情	9,700	2,053.00	19,914,100	
スタジオアリス	9,500	2,122.00	20,159,000	
ＮＪＳ	4,700	4,260.00	20,022,000	貸付有価証券 3,200株
綜合警備保障	315,000	1,058.00	333,270,000	
カカクコム	136,000	2,382.00	323,952,000	
アイロムグループ	7,700	2,794.00	21,513,800	
セントケア・ホールディング	13,500	747.00	10,084,500	
ルネサンス	14,800	1,048.00	15,510,400	
ディップ	33,100	2,232.00	73,879,200	貸付有価証券 22,800株
デジタルホールディングス	9,700	1,478.00	14,336,600	
新日本科学	20,100	1,660.00	33,366,000	
エムスリー	372,600	1,736.00	646,833,600	
ワールドホールディングス	7,500	2,117.00	15,877,500	
ディー・エヌ・エー	75,400	3,594.00	270,987,600	
博報堂ＤＹホールディングス	213,800	1,048.00	224,062,400	
ぐるなび	35,700	335.00	11,959,500	
タカミヤ	25,900	406.00	10,515,400	
ファンコミュニケーションズ	26,800	404.00	10,827,200	
ライク	9,900	1,416.00	14,018,400	
エスプール	60,200	301.00	18,120,200	
ＷＤＢホールディングス	9,700	1,845.00	17,896,500	
アドウェイズ	23,600	283.00	6,678,800	
バリューコマース	16,700	773.00	12,909,100	
インフォマート	178,400	381.00	67,970,400	
ＪＰホールディングス	48,400	548.00	26,523,200	
ＣＬホールディングス	4,700	760.00	3,572,000	
プレステージ・インターナショナル	88,500	722.00	63,897,000	
プロトコーポレーション	20,300	2,110.00	42,833,000	
アミューズ	11,600	1,530.00	17,748,000	
ドリームインキュベータ	5,800	4,000.00	23,200,000	貸付有価証券 3,200株
クイック	13,200	1,936.00	25,555,200	
電通グループ	200,500	3,056.00	612,728,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	9,200	944.00	8,684,800	
イオンファンタジー	8,200	2,986.00	24,485,200	貸付有価証券 5,600株
シーティーエス	26,100	826.00	21,558,600	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	55,200	2,611.50	144,154,800	
アルプス技研	16,500	2,586.00	42,669,000	

日本空調サービス	20,400	990.00	20,196,000	
オリエンタルランド	1,111,000	3,180.00	3,532,980,000	
ダスキン	41,200	3,736.00	153,923,200	
明光ネットワークジャパン	23,100	745.00	17,209,500	
ファルコホールディングス	8,200	2,371.00	19,442,200	
ラウンドワン	178,100	1,290.00	229,749,000	
リゾートトラスト	74,500	3,132.00	233,334,000	
ビー・エム・エル	23,300	2,904.00	67,663,200	
リソー教育	118,300	278.00	32,887,400	
早稲田アカデミー	10,500	2,023.00	21,241,500	
ユー・エス・エス	387,800	1,391.50	539,623,700	
東京個別指導学院	22,800	351.00	8,002,800	
サイバーエージェント	416,800	1,179.00	491,407,200	
楽天グループ	1,329,600	998.40	1,327,472,640	
クリーク・アンド・リバー社	9,600	1,735.00	16,656,000	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	37,100	712.00	26,415,200	
テー・オー・ダブリュー	37,300	324.00	12,085,200	
山田コンサルティンググループ	9,600	1,783.00	17,116,800	
セントラルスポーツ	7,100	2,415.00	17,146,500	
フルキャストホールディングス	15,500	1,627.00	25,218,500	
エン・ジャパン	30,800	1,649.00	50,789,200	
テクノプロ・ホールディングス	114,700	3,138.00	359,928,600	
アイ・アールジャパンホールディングス	10,000	762.00	7,620,000	
ＫｅｅＰｅｒ技研	11,700	4,045.00	47,326,500	貸付有価証券 8,000株
Ｇｕｎｏｓｙ	15,200	617.00	9,378,400	
イー・ガーディアン	9,100	2,092.00	19,037,200	
ジャパンマテリアル	57,800	1,556.00	89,936,800	
ベクトル	25,900	989.00	25,615,100	
チャーム・ケア・コーポレーション	15,800	1,320.00	20,856,000	
キャリアリンク	7,000	2,363.00	16,541,000	
ＩＢＪ	14,600	678.00	9,898,800	
アサンテ	9,400	1,659.00	15,594,600	
バリューＨＲ	17,000	1,506.00	25,602,000	
M&Aキャピタルパートナーズ	15,300	2,956.00	45,226,800	
ライドオンエクスプレスホールディングス	7,600	1,035.00	7,866,000	
シグマクシス・ホールディングス	55,100	983.00	54,163,300	
ウィルグループ	16,000	997.00	15,952,000	
メドピア	15,400	516.00	7,946,400	
リクルートホールディングス	1,470,500	10,000.00	14,705,000,000	
エラン	25,100	786.00	19,728,600	貸付有価証券 17,300株
日本郵政	2,111,000	1,590.00	3,356,490,000	

ベルシステム２４ホールディングス	20,400	1,246.00	25,418,400	
鎌倉新書	16,400	504.00	8,265,600	貸付有価証券 11,300株
エアトリ	13,900	1,157.00	16,082,300	
アトラエ	13,500	800.00	10,800,000	
ストライク	9,300	3,245.00	30,178,500	
ソラスト	52,300	485.00	25,365,500	
セラク	5,800	1,791.00	10,387,800	
インソース	41,100	1,019.00	41,880,900	
ベイカレント	138,500	7,016.00	971,716,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	4,300	737.00	3,169,100	
アイモバイル	24,300	484.00	11,761,200	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	10,400	1,035.00	10,764,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	73,300	3,045.00	223,198,500	
エル・ティー・エス	2,600	2,172.00	5,647,200	
ミダックホールディングス	11,500	1,875.00	21,562,500	
キュービーネットホールディングス	11,000	1,088.00	11,968,000	
オープングループ	30,600	284.00	8,690,400	
マネジメントソリューションズ	9,300	1,904.00	17,707,200	
プロレド・パートナーズ	5,000	424.00	2,120,000	
フロンティア・マネジメント	5,900	677.00	3,994,300	
アンビスホールディングス	40,600	666.00	27,039,600	
カーブスホールディングス	51,700	693.00	35,828,100	
フォーラムエンジニアリング	25,000	1,029.00	25,725,000	
Ｆａｓｔ　Ｆｉｔｎｅｓｓ　Ｊａｐａｎ	6,600	1,456.00	9,609,600	
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	5,300	3,310.00	17,543,000	貸付有価証券 3,700株
ダイレクトマーケティングミックス	23,400	284.00	6,645,600	
ポピンズ	3,600	1,181.00	4,251,600	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	17,300	1,140.00	19,722,000	
リログループ	105,000	1,939.00	203,595,000	
東祥	16,000	694.00	11,104,000	
ビーウィズ	4,900	1,390.00	6,811,000	
サンウェルズ	7,500	552.00	4,140,000	貸付有価証券 5,100株
ＴＲＥホールディングス	43,400	1,494.00	64,839,600	
人・夢・技術グループ	7,900	1,565.00	12,363,500	
ＮＩＳＳＯホールディングス	16,500	787.00	12,985,500	
大栄環境	41,200	2,821.00	116,225,200	
ＧＥＮＯＶＡ	6,500	1,054.00	6,851,000	
日本管財ホールディングス	19,800	2,594.00	51,361,200	
M&A総研ホールディングス	20,400	1,565.00	31,926,000	貸付有価証券 14,200株

エイチ・アイ・エス	60,300	1,466.00	88,399,800	
ラックランド	8,300	1,893.00	15,711,900	貸付有価証券 5,300株
共立メンテナンス	59,200	3,030.00	179,376,000	
イチネンホールディングス	19,500	1,722.00	33,579,000	
建設技術研究所	19,500	2,412.00	47,034,000	
スペース	13,800	1,101.00	15,193,800	
燦ホールディングス	17,000	1,231.00	20,927,000	
スバル興業	7,300	3,525.00	25,732,500	
タナベコンサルティンググループ	8,200	1,300.00	10,660,000	
ナガワ	5,700	6,620.00	37,734,000	
東京都競馬	13,800	4,690.00	64,722,000	
カナモト	29,300	3,075.00	90,097,500	
ニシオホールディングス	15,600	4,115.00	64,194,000	
トランス・コスモス	24,100	3,175.00	76,517,500	
乃村工藝社	82,400	902.00	74,324,800	
藤田観光	8,400	9,730.00	81,732,000	
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	11,200	1,149.00	12,868,800	
トーカイ	16,800	2,093.00	35,162,400	
セコム	383,900	5,146.00	1,975,549,400	
セントラル警備保障	10,200	2,874.00	29,314,800	
丹青社	40,000	905.00	36,200,000	
メイテックグループホールディングス	69,600	2,980.00	207,408,000	
応用地質	17,500	2,967.00	51,922,500	
船井総研ホールディングス	37,800	2,390.00	90,342,000	
学究社	7,600	2,095.00	15,922,000	
イオンディライト	20,300	4,290.00	87,087,000	
ナック	19,400	660.00	12,804,000	
ダイセキ	45,500	3,790.00	172,445,000	
ステップ	6,900	2,196.00	15,152,400	
合　計	345,026,200		724,033,443,100	

(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。

日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	106,559,152
株式	17,833,389,220
投資証券	104,925,400
派生商品評価勘定	1,424,202
未収配当金	28,437,987
未収利息	1,360
差入委託証拠金	7,082,837
流動資産合計	18,081,820,158
資産合計	18,081,820,158
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	32,514
前受金	1,396,000
未払解約金	495,709
流動負債合計	1,924,223
負債合計	1,924,223
純資産の部	
元本等	
元本	11,090,530,105
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	6,989,365,830
元本等合計	18,079,895,935
純資産合計	18,079,895,935
負債純資産合計	18,081,820,158

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日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)、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。
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。 (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 2月17日現在
1． 計算期間の末日における受益権の総数		11,090,530,105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	1.6302円
	(1万口当たり純資産額)	(16,302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 2月17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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	9,556,826,518円
期中追加設定元本額	3,090,243,611円
期中一部解約元本額	1,556,540,024円
期末元本額	11,090,530,105円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	149,819,293円

区分	2025年 2月17日現在
コア投資戦略ファンド（成長型）	402,453,080円
コア投資戦略ファンド（切替型）	156,246,699円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	7,825,980,770円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	81,736,599円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	151,461,746円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	40,098,282円
ＤＣ日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスファンド	2,162,499,498円
私募日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズパッシブファンド（適格機関投資家専用）	56,404,860円
ＦＯＦｓ用　日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズ・インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	63,829,278円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	988,747,427
投資証券	857,952
合計	989,605,379

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	134,334,000	－	135,730,000	1,396,000
合計		134,334,000	－	135,730,000	1,396,000

(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)	
ＩＮＰＥＸ	39,200	1,861.50	72,970,800	
大林組	28,900	2,025.50	58,536,950	
戸田建設	9,300	943.70	8,776,410	
住友林業	6,900	4,781.00	32,988,900	
大和ハウス工業	26,400	5,008.00	132,211,200	
積水ハウス	26,500	3,480.00	92,220,000	
高砂熱学工業	1,900	5,400.00	10,260,000	
明治ホールディングス	10,400	2,920.50	30,373,200	

サッポロホールディングス	2,800	7,050.00	19,740,000	
アサヒグループホールディングス	64,200	1,789.00	114,853,800	
キリンホールディングス	34,500	1,971.50	68,016,750	
サントリー食品インターナショナル	6,200	4,602.00	28,532,400	
伊藤園	2,400	3,299.00	7,917,600	
キッコーマン	30,200	1,460.00	44,092,000	
味の素	20,600	6,137.00	126,422,200	
カゴメ	3,300	2,854.50	9,419,850	
ニチレイ	4,800	3,399.00	16,315,200	
日清食品ホールディングス	8,900	2,995.00	26,655,500	
東洋紡	3,800	967.00	3,674,600	
帝人	7,900	1,312.50	10,368,750	
東レ	61,600	986.30	60,756,080	
クラレ	12,600	1,915.00	24,129,000	
旭化成	55,800	1,031.00	57,529,800	
レゾナック・ホールディングス	7,800	3,802.00	29,655,600	
住友化学	66,300	336.80	22,329,840	
日産化学	5,800	4,436.00	25,728,800	
クレハ	1,600	2,791.00	4,465,600	
日本曹達	1,900	2,850.00	5,415,000	
東ソー	11,600	2,050.00	23,780,000	
デンカ	3,500	2,101.50	7,355,250	
エア・ウォーター	8,200	1,914.50	15,698,900	
カネカ	1,900	3,775.00	7,172,500	
三井化学	7,600	3,302.00	25,095,200	
東京応化工業	4,300	3,764.00	16,185,200	
三菱ケミカルグループ	60,200	765.60	46,089,120	
ダイセル	10,500	1,327.50	13,938,750	
積水化学工業	16,800	2,532.00	42,537,600	
ＵＢＥ	4,200	2,220.00	9,324,000	
日本化薬	6,100	1,375.00	8,387,500	
花王	20,700	6,504.00	134,632,800	
日本ペイントホールディングス	42,100	1,013.00	42,647,300	
関西ペイント	6,200	2,160.00	13,392,000	
中国塗料	1,600	2,210.00	3,536,000	
ＤＩＣ	3,400	3,279.00	11,148,600	
サカタインクス	1,800	1,863.00	3,353,400	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	1,700	3,140.00	5,338,000	
富士フイルムホールディングス	49,800	3,215.00	160,107,000	
資生堂	17,800	2,442.00	43,467,600	
ライオン	12,000	1,869.00	22,428,000	
長谷川香料	1,400	2,779.00	3,890,600	

日東電工	31,400	2,910.00	91,374,000	
信越ポリマー	1,700	1,565.00	2,660,500	
ニフコ	3,600	3,636.00	13,089,600	
ユニ・チャーム	49,700	1,155.50	57,428,350	
協和キリン	10,800	2,053.50	22,177,800	
アステラス製薬	80,400	1,477.00	118,750,800	
塩野義製薬	33,600	2,177.50	73,164,000	
中外製薬	29,800	7,387.00	220,132,600	
エーザイ	11,200	4,360.00	48,832,000	
第一三共	77,900	3,637.00	283,322,300	
ＥＮＥＯＳホールディングス	121,300	842.10	102,146,730	
ブリヂストン	25,400	6,046.00	153,568,400	
太平洋セメント	5,000	4,144.00	20,720,000	
東海カーボン	9,000	901.80	8,116,200	
ＴＯＴＯ	6,300	3,760.00	23,688,000	
日本特殊陶業	6,600	4,537.00	29,944,200	
神戸製鋼所	16,700	1,719.50	28,715,650	
ＪＦＥホールディングス	25,600	1,765.50	45,196,800	
大同特殊鋼	5,800	1,179.50	6,841,100	
日本軽金属ホールディングス	2,500	1,579.00	3,947,500	
三井金属鉱業	2,400	4,440.00	10,656,000	
三菱マテリアル	5,600	2,384.50	13,353,200	
住友金属鉱山	11,000	3,481.00	38,291,000	
ＤＯＷＡホールディングス	2,300	4,587.00	10,550,100	
東邦チタニウム	1,400	996.00	1,394,400	
ＵＡＣＪ	1,600	4,945.00	7,912,000	
ＬＩＸＩＬ	12,800	1,735.00	22,208,000	
三浦工業	3,900	3,193.00	12,452,700	
ナブテスコ	4,800	2,437.00	11,697,600	
小松製作所	38,900	4,732.00	184,074,800	
日立建機	4,800	3,868.00	18,566,400	
クボタ	41,800	1,909.00	79,796,200	
荏原製作所	20,500	2,639.50	54,109,750	
ダイキン工業	11,700	16,310.00	190,827,000	
栗田工業	4,600	5,098.00	23,450,800	
ダイフク	14,300	3,655.00	52,266,500	
セガサミーホールディングス	7,000	2,993.50	20,954,500	
カナデビア	7,200	907.00	6,530,400	
三菱重工業	142,400	2,115.00	301,176,000	
ＩＨＩ	6,200	9,203.00	57,058,600	
イビデン	5,300	3,662.00	19,408,600	
コニカミノルタ	20,100	549.60	11,046,960	

ブラザー工業	10,300	2,643.00	27,222,900	
日立製作所	206,100	4,420.00	910,962,000	
富士電機	6,000	6,822.00	40,932,000	
オムロン	7,800	4,463.00	34,811,400	
日本電気	10,900	15,450.00	168,405,000	
富士通	73,600	3,102.00	228,307,200	
ルネサスエレクトロニクス	74,800	2,509.50	187,710,600	
セイコーエプソン	12,800	2,443.50	31,276,800	
アルバック	2,000	5,673.00	11,346,000	
パナソニック　ホールディングス	103,600	1,825.00	189,070,000	
シャープ	11,600	998.00	11,576,800	
アンリツ	6,000	1,437.00	8,622,000	
ソニーグループ	277,400	3,857.00	1,069,931,800	
アルプスアルパイン	8,300	1,531.00	12,707,300	
マクセル	1,800	1,898.00	3,416,400	
横河電機	10,100	2,837.50	28,658,750	
アズビル	20,100	1,195.50	24,029,550	
アドバンテスト	34,000	9,209.00	313,106,000	
シスメックス	22,400	2,761.50	61,857,600	
スタンレー電気	5,600	2,561.50	14,344,400	
ウシオ電機	3,300	2,085.00	6,880,500	
ファナック	42,000	4,429.00	186,018,000	
太陽誘電	5,500	2,576.00	14,168,000	
キヤノン	41,500	5,128.00	212,812,000	
リコー	23,500	1,564.50	36,765,750	
東京エレクトロン	19,900	24,790.00	493,321,000	
トヨタ自動車	456,300	2,773.50	1,265,548,050	
ヤマハ発動機	41,100	1,189.00	48,867,900	
島津製作所	10,500	3,942.00	41,391,000	
ニコン	12,500	1,537.00	19,212,500	
ＨＯＹＡ	15,500	19,210.00	297,755,000	
ノーリツ鋼機	800	4,730.00	3,784,000	
メニコン	2,700	1,370.00	3,699,000	
前田工繊	1,800	1,850.00	3,330,000	
大日本印刷	17,200	2,190.00	37,668,000	
ＮＩＳＳＨＡ	1,700	1,423.00	2,419,100	
アシックス	30,400	3,803.00	115,611,200	
ヤマハ	16,900	1,097.50	18,547,750	
ピジョン	5,100	1,611.50	8,218,650	
リンテック	1,700	2,926.00	4,974,200	
美津濃	800	8,360.00	6,688,000	
東北電力	20,100	1,077.00	21,647,700	

九州電力	17,900	1,298.00	23,234,200	
レノバ	1,800	688.00	1,238,400	
東京瓦斯	15,100	4,585.00	69,233,500	
大阪瓦斯	16,200	3,193.00	51,726,600	
東邦瓦斯	3,300	3,986.00	13,153,800	
西部ガスホールディングス	1,100	1,668.00	1,834,800	
相鉄ホールディングス	3,500	2,438.00	8,533,000	
東急	23,600	1,692.00	39,931,200	
京王電鉄	4,600	3,900.00	17,940,000	
西日本旅客鉄道	19,500	2,849.50	55,565,250	
西武ホールディングス	10,100	3,207.00	32,390,700	
西日本鉄道	2,600	2,177.00	5,660,200	
阪急阪神ホールディングス	10,200	3,658.00	37,311,600	
南海電気鉄道	4,500	2,510.00	11,295,000	
京阪ホールディングス	4,300	3,312.00	14,241,600	
ヤマトホールディングス	11,200	1,902.50	21,308,000	
山九	2,000	5,825.00	11,650,000	
センコーグループホールディングス	5,200	1,406.00	7,311,200	
九州旅客鉄道	6,300	3,658.00	23,045,400	
ＳＧホールディングス	14,200	1,434.50	20,369,900	
日本郵船	19,500	5,223.00	101,848,500	
ＡＮＡホールディングス	7,100	2,868.50	20,366,350	
ＴＩＳ	9,400	3,738.00	35,137,200	
ＳＨＩＦＴ	9,000	1,409.50	12,685,500	
インターネットイニシアティブ	4,900	2,662.00	13,043,800	
マネーフォワード	1,900	4,371.00	8,304,900	
野村総合研究所	16,800	5,312.00	89,241,600	
メルカリ	5,100	2,333.00	11,898,300	
Ｓａｎｓａｎ	3,100	2,500.00	7,750,000	
フリー	2,000	3,900.00	7,800,000	
ＬＩＮＥヤフー	127,100	487.50	61,961,250	
ＢＩＰＲＯＧＹ	3,400	4,365.00	14,841,000	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	7,300	1,168.00	8,526,400	
ＫＤＤＩ	68,200	4,989.00	340,249,800	
ソフトバンク	1,271,300	209.10	265,828,830	
コナミグループ	4,500	18,480.00	83,160,000	
ソフトバンクグループ	42,500	9,806.00	416,755,000	
あらた	1,200	3,250.00	3,900,000	
双日	10,000	3,280.00	32,800,000	
アルフレッサ　ホールディングス	7,700	2,099.50	16,166,150	
アズワン	2,500	2,487.50	6,218,750	
伊藤忠商事	52,800	6,428.00	339,398,400	

丸紅	63,300	2,345.00	148,438,500	
三愛オブリ	2,100	1,774.00	3,725,400	
伊藤忠エネクス	2,300	1,617.00	3,719,100	
サンリオ	7,900	7,088.00	55,995,200	
ＰＡＬＴＡＣ	1,300	4,102.00	5,332,600	
アスクル	1,700	1,641.00	2,789,700	
アダストリア	1,100	3,110.00	3,421,000	
エディオン	3,200	1,765.00	5,648,000	
ジンズホールディングス	500	7,190.00	3,595,000	
ビックカメラ	4,200	1,644.50	6,906,900	
Ｊ．フロント　リテイリング	10,800	2,069.50	22,350,600	
マツキヨココカラ＆カンパニー	14,800	2,248.50	33,277,800	
ＺＯＺＯ	6,000	4,875.00	29,250,000	
三越伊勢丹ホールディングス	14,700	2,415.00	35,500,500	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	3,500	791.00	2,768,500	
イオン北海道	1,900	863.00	1,639,700	
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	16,900	4,252.00	71,858,800	
スギホールディングス	4,600	2,703.00	12,433,800	
日本瓦斯	4,500	2,219.00	9,985,500	
青山商事	1,800	2,163.00	3,893,400	
丸井グループ	7,400	2,622.50	19,406,500	
イオン	29,100	3,701.00	107,699,100	
イズミ	1,400	3,017.00	4,223,800	
ヤオコー	900	9,264.00	8,337,600	
ケーズホールディングス	6,300	1,407.50	8,867,250	
ヤマダホールディングス	23,600	438.30	10,343,880	
ファーストリテイリング	8,500	49,800.00	423,300,000	
三井住友トラストグループ	28,900	3,908.00	112,941,200	
三井住友フィナンシャルグループ	165,700	3,877.00	642,418,900	
みずほフィナンシャルグループ	107,200	4,350.00	466,320,000	
大和証券グループ本社	59,300	1,067.50	63,302,750	
野村ホールディングス	133,600	1,031.50	137,808,400	
ＳＯＭＰＯホールディングス	39,600	4,287.00	169,765,200	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	57,200	3,113.00	178,063,600	
東京海上ホールディングス	83,500	5,168.00	431,528,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	21,800	3,159.00	68,866,200	
東京センチュリー	6,600	1,496.50	9,876,900	
オリックス	51,300	3,092.00	158,619,600	
ヒューリック	20,500	1,376.50	28,218,250	
オープンハウスグループ	3,500	5,406.00	18,921,000	

東急不動産ホールディングス	25,600	1,000.00	25,600,000	
三井不動産	118,700	1,316.50	156,268,550	
三菱地所	48,000	2,238.00	107,424,000	
平和不動産	900	4,805.00	4,324,500	
東京建物	8,400	2,478.50	20,819,400	
住友不動産	13,800	5,195.00	71,691,000	
ＭＩＸＩ	1,600	3,655.00	5,848,000	
ジェイエイシーリクルートメント	2,900	802.00	2,325,800	
パーソルホールディングス	77,700	231.80	18,010,860	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	2,400	2,611.50	6,267,600	
オリエンタルランド	48,500	3,180.00	154,230,000	
リゾートトラスト	3,600	3,132.00	11,275,200	
ビー・エム・エル	1,000	2,904.00	2,904,000	
ユー・エス・エス	18,300	1,391.50	25,464,450	
楽天グループ	66,900	998.40	66,792,960	
リクルートホールディングス	62,300	10,000.00	623,000,000	
インソース	2,100	1,019.00	2,139,900	
カーブスホールディングス	2,300	693.00	1,593,900	
トーカイ	900	2,093.00	1,883,700	
セコム	18,700	5,146.00	96,230,200	
合　計	6,848,900		17,833,389,220	

(2)株式以外の有価証券

種類	銘　柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	森ヒルズリート投資法人	68	8,765,200	
	積水ハウス・リート投資法人	195	15,054,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	285	31,008,000	
	オリックス不動産投資法人	117	20,065,500	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	131	19,636,900	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	118	10,395,800	
合計		914	104,925,400	

(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

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。

日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
コール・ローン	291,216,762
株式	49,027,682,150
未収配当金	29,797,500
未収利息	3,717
流動資産合計	49,348,700,129
資産合計	49,348,700,129
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,250,617
流動負債合計	6,250,617
負債合計	6,250,617
純資産の部	
元本等	
元本	7,652,105,850
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	41,690,343,662
元本等合計	49,342,449,512
純資産合計	49,342,449,512
負債純資産合計	49,348,700,129

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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.収益及び費用の計上基準	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。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 2月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	7,652,105,850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 6.4482円 (1万口当たり純資産額) (64,482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 2月17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、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。
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 2月17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	2025年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	5,378,689,568円
期中追加設定元本額	2,971,160,582円
期中一部解約元本額	697,744,300円
期末元本額	7,652,105,850円
期末元本額の内訳	
ＤＣ日本株式エクセレント・フォーカス	5,158,649,306円
コア投資戦略ファンド（安定型）	39,419,591円
コア投資戦略ファンド（成長型）	96,061,665円
コア投資戦略ファンド（切替型）	38,974,975円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	1,939,599,595円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	20,200,874円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	37,842,119円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	10,159,202円
日本株式エクセレント・フォーカスファンド	242,857,309円
ＦＯＦｓ用　日本株式エクセレント・フォーカスＳ（適格機関投資家専用）	15,127,699円
ＳＭＴ　ＥＴＦ日本株厳選投資アクティブ	53,010,103円
日本株式エクセレント・フォーカスＶＡ（適格機関投資家専用）	203,412円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,574,548,659
合計	1,574,548,659

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

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)	
大和ハウス工業	83,600	5,008.00	418,668,800	
信越化学工業	288,100	4,662.00	1,343,122,200	
ユニ・チャーム	373,700	1,155.50	431,810,350	
エーザイ	70,700	4,360.00	308,252,000	
第一三共	295,800	3,637.00	1,075,824,600	
ＭＡＲＵＷＡ	60,300	39,700.00	2,393,910,000	
日本製鉄	81,100	3,390.00	274,929,000	
住友金属鉱山	61,000	3,481.00	212,341,000	
住友電気工業	309,800	2,869.00	888,816,200	
ディスコ	34,600	47,060.00	1,628,276,000	
ＳＭＣ	12,600	53,240.00	670,824,000	
荏原製作所	467,900	2,639.50	1,235,022,050	
ダイキン工業	24,400	16,310.00	397,964,000	
ダイフク	260,100	3,655.00	950,665,500	
三菱重工業	882,000	2,115.00	1,865,430,000	
イビデン	52,400	3,662.00	191,888,800	
日立製作所	516,000	4,420.00	2,280,720,000	
富士電機	101,600	6,822.00	693,115,200	
ニデック	155,600	2,657.00	413,429,200	
ソニーグループ	584,400	3,857.00	2,254,030,800	
アドバンテスト	145,700	9,209.00	1,341,751,300	
キーエンス	20,800	64,810.00	1,348,048,000	
村田製作所	281,100	2,749.00	772,743,900	
東京エレクトロン	66,800	24,790.00	1,655,972,000	
デンソー	217,700	1,929.00	419,943,300	
川崎重工業	327,000	7,553.00	2,469,831,000	
トヨタ自動車	273,900	2,773.50	759,661,650	
シマノ	22,400	19,710.00	441,504,000	
ＨＯＹＡ	36,600	19,210.00	703,086,000	
東海旅客鉄道	183,800	2,801.50	514,915,700	
西武ホールディングス	251,300	3,207.00	805,919,100	
ＳＨＩＦＴ	649,200	1,409.50	915,047,400	
GMOペイメントゲートウェイ	34,600	8,045.00	278,357,000	
野村総合研究所	226,000	5,312.00	1,200,512,000	
ＮＴＴデータグループ	349,300	3,050.00	1,065,365,000	
三菱商事	478,500	2,417.50	1,156,773,750	
Ｊ．フロント　リテイリング	466,300	2,069.50	965,007,850	
マツキヨココカラ＆カンパニー	480,500	2,248.50	1,080,404,250	
三越伊勢丹ホールディングス	966,500	2,415.00	2,334,097,500	

良品計画	143,600	4,030.00	578,708,000	
ニトリホールディングス	19,900	16,190.00	322,181,000	
ファーストリテイリング	10,800	49,800.00	537,840,000	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,218,100	1,982.50	2,414,883,250	
三井住友フィナンシャルグループ	537,900	3,877.00	2,085,438,300	
第一生命ホールディングス	38,600	4,698.00	181,342,800	
パーク２４	322,700	2,050.00	661,535,000	
三井不動産	199,600	1,316.50	262,773,400	
リクルートホールディングス	182,500	10,000.00	1,825,000,000	
合　計	12,867,400		49,027,682,150	

(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

該当事項はありません。

外国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	8,271,172,193
コール・ローン	413,146,595
株式	831,690,587,833
投資信託受益証券	113,805,351
投資証券	14,688,308,258
派生商品評価勘定	222,874,673
未収入金	5,576,505
未収配当金	640,505,570
未収利息	5,273
差入委託証拠金	4,814,430,529
流動資産合計	860,860,412,780
資産合計	860,860,412,780
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	23,682,108
前受金	200,075,514
未払金	3,534,039
未払解約金	247,284,273
流動負債合計	474,575,934
負債合計	474,575,934
純資産の部	
元本等	
元本	116,946,081,907
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	743,439,754,939
元本等合計	860,385,836,846
純資産合計	860,385,836,846

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
負債純資産合計	860,860,412,780

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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 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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	116,946,081,907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 7.3571円 (1万口当たり純資産額) (73,571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 2月17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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	115,185,099,865円
期中追加設定元本額	13,599,765,702円
期中一部解約元本額	11,838,783,660円
期末元本額	116,946,081,907円
期末元本額の内訳	

区分	2025年 2月17日現在
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,257,432,275円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	4,729,828円
ＳＭＴ　グローバル株式インデックス・オープン	33,865,028,086円
世界経済インデックスファンド	15,174,048,323円
外国株式インデックス・オープン	848,855,632円
ＤＣマイセレクション２５	501,169,772円
ＤＣマイセレクション５０	2,792,935,211円
ＤＣマイセレクション７５	3,743,790,705円
ＤＣ外国株式インデックス・オープン	13,768,228,965円
ＤＣマイセレクションＳ２５	384,922,677円
ＤＣマイセレクションＳ５０	1,968,673,636円
ＤＣマイセレクションＳ７５	2,258,787,504円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０２５	7,762,169円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０３５	116,988,795円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０４５	97,642,062円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	8,708,394,863円
外国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	687,468,706円
マイセレクション５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	1,449,852円
マイセレクション７５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	2,500,900円
外国株式インデックス・オープンＶＡ１（適格機関投資家専用）	12,025,126円
バランス３０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	3,795,461円
バランス５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	16,278,233円
バランス２５ＶＡ２（適格機関投資家専用）	4,662,834円
バランス５０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	15,462,286円
バランスＡ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	73,756,360円
バランスＢ（３７．５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	93,930,557円
バランスＣ（５０）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	729,332,053円
世界バランスＶＡ１（適格機関投資家専用）	49,386,111円
世界バランスＶＡ２（適格機関投資家専用）	9,389,993円
バランスＤ（３５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	79,950,622円
バランスＥ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	25,908,552円
グローバル・バランスファンド・シリーズ１	625,276,823円
ＦＯＦｓ用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	598,518,641円
外国株式ファンド・シリーズ１	1,183,513,150円
コア投資戦略ファンド（安定型）	114,577,469円
コア投資戦略ファンド（成長型）	285,322,451円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,132,782,942円
分散投資コア戦略ファンドＳ	5,553,623,108円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,545,721,591円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	929,929,302円
コア投資戦略ファンド（切替型）	119,799,666円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	391,113,417円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	20,138,150円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	91,338,620円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	65,562,552円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	6,111,191,414円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	267,955,991円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,347,456,419円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	222,025,442円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	5,654,335円
Ｍｙ　ＳＭＴ　グローバル株式インデックス（ノーロード）	3,557,596,604円
グローバル経済コア	737,871,532円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	15,021,271円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０５５	6,739,053円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	122,686,151円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	33,479,793円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	182,257,202円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	190,831,628円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	89,980,453円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	121,348,749円
１０資産分散投資ファンド	57,082,901円
グローバル１０資産バランスファンド	22,525,400円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	14,640,567円

区分	2025年 2月17日現在
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０３５	2,574,733円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４０	1,545,253円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４５	2,650,774円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５０	940,109円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５５	440,954円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６０	124,100円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６５	134,859円
ＤＣマイセレクションＳ５０（２０２４－２０２６リスク抑制型）	75,468,685円
ＤＣ全世界株式インデックスファンド（オール・カントリー）	3,635,542円
ＦＯＦｓ用　外国株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	49,402,289円
外株インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	385,956,971円
外株インデックス・ファンド２（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	708,958,170円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,481,527,466円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	99,701,000円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド（適格機関投資家専用）	54,446,224円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	74,831,763円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	93,969,317円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	15,353円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	12,624円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	15,358円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	15,353円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	12,956円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	13,989円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－０１（適格機関投資家専用）	141,959,661円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－０８（適格機関投資家専用）	144,262,347円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－１１（適格機関投資家専用）	143,733,691円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０４（適格機関投資家専用）	139,089,349円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０７（適格機関投資家専用）	137,907,114円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド２０２１－１１（適格機関投資家専用）	43,403,909円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２３－０２（適格機関投資家専用）	91,081,058円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	99,908,660,299
投資信託受益証券	△11,862,599
投資証券	1,426,277,136
合計	101,323,074,836

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	13,386,951,438	－	13,587,026,952	200,075,514
合計		13,386,951,438	－	13,587,026,952	200,075,514

(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はありません。

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	135,680,570	－	134,795,471	△885,099
	ユーロ	105,943,200	－	105,164,400	△778,800
	イギリスポンド	29,737,370	－	29,631,071	△106,299
	売建	75,940,000	－	75,937,850	2,150
	アメリカドル	75,940,000	－	75,937,850	2,150
合計		211,620,570	－	210,733,321	△882,949

(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。

①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。

②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はありません。

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

通 貨	銘　柄	株式数(株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	APA CORP	33,009	23.14	763,828.26	
	BAKER HUGHES CO	77,332	46.40	3,588,204.80	
	CHENIERE ENERGY INC	18,099	213.52	3,864,498.48	
	CHEVRON CORP	137,468	155.34	21,354,279.12	
	CONOCOPHILLIPS	106,380	96.26	10,240,138.80	
	COTERRA ENERGY INC	54,546	27.52	1,501,105.92	
	DEVON ENERGY CORPORATION	50,256	34.64	1,740,867.84	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	15,274	156.99	2,397,865.26	
	EOG RESOURCES INC	45,763	129.31	5,917,613.53	
	EQT CORPORATION	43,539	53.43	2,326,288.77	
	EXPAND ENERGY CORP	16,182	105.33	1,704,450.06	
	EXXON MOBIL	355,687	108.24	38,499,560.88	
	HALLIBURTON CO	70,302	26.16	1,839,100.32	
	HESS CORP	21,602	146.55	3,165,773.10	
	HF SINCLAIR CORP	13,429	38.01	510,436.29	
	KINDER MORGAN INC	160,038	26.55	4,249,008.90	
	MARATHON PETROLEUM CORP	27,588	156.06	4,305,383.28	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	48,881	48.06	2,349,220.86	

ONEOK INC	49,687	97.85	4,861,872.95	
OVINTIV INC	20,398	44.13	900,163.74	
PHILLIPS 66	34,702	128.04	4,443,244.08	
SCHLUMBERGER	110,422	41.75	4,610,118.50	
TARGA RESOURCES CORP	17,298	205.36	3,552,317.28	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,599	1,372.40	2,194,467.60	
VALERO ENERGY CORP	26,282	135.31	3,556,217.42	
WILLIAMS COS	97,655	56.98	5,564,381.90	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	17,479	316.12	5,525,461.48	
ALBEMARLE CORP	8,403	81.21	682,407.63	
AMCOR PLC	110,292	10.07	1,110,640.44	
AVERY DENNISON CORP	6,638	181.61	1,205,527.18	
BALL CORP	25,896	49.85	1,290,915.60	
CELANESE CORP-SERIES A	8,582	68.06	584,090.92	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,885	82.48	1,062,754.80	
CORTEVA INC	57,731	63.96	3,692,474.76	
CRH PLC	55,795	108.30	6,042,598.50	
CROWN HOLDINGS INC	9,940	88.03	875,018.20	
DOW INC	56,967	38.67	2,202,913.89	
DUPONT DE NEMOURS INC	34,119	83.25	2,840,406.75	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,832	101.01	892,120.32	
ECOLAB INC	20,345	264.74	5,386,135.30	
FREEPORT-MCMORAN INC	117,378	39.47	4,632,909.66	
INT'L PAPER CO	39,891	56.12	2,238,682.92	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	19,307	85.58	1,652,293.06	
LINDE PLC	38,036	457.00	17,382,452.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19,745	76.70	1,514,441.50	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,017	527.38	2,645,865.46	
MOSAIC CO/THE	27,732	26.51	735,175.32	
NEWMONT CORPORATION	92,555	46.54	4,307,509.70	
NUCOR CORP	18,727	137.77	2,580,018.79	
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,847	212.50	1,667,487.50	
PPG INDUSTRIES INC	19,981	117.75	2,352,762.75	
RELIANCE INC	4,126	297.69	1,228,268.94	
RPM INTERNATIONAL INC	10,456	123.46	1,290,897.76	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	19,348	356.86	6,904,527.28	
SMURFIT WESTROCK PLC	40,860	53.65	2,192,139.00	
STEEL DYNAMICS INC	11,618	135.83	1,578,072.94	
VULCAN MATERIALS CO	10,153	270.46	2,745,980.38	
WESTLAKE CORP	2,222	115.27	256,129.94	
3 M COMPANY	43,663	148.62	6,489,195.06	
AECOM	10,456	100.41	1,049,886.96	

AERCAP HOLDINGS NV	14,679	100.70	1,478,175.30	
ALLEGION PLC	7,721	133.39	1,029,904.19	
AMETEK INC	17,753	183.54	3,258,385.62	
AXON ENTERPRISE INC	5,551	683.41	3,793,608.91	
BOEING CO	58,425	184.42	10,774,738.50	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9,522	153.90	1,465,435.80	
CARLISLE COS INC	3,456	357.81	1,236,591.36	
CARRIER GLOBAL CORP	66,700	65.13	4,344,171.00	
CATERPILLAR	38,613	353.32	13,642,745.16	
CNH INDUSTRIAL NV	83,635	12.81	1,071,364.35	
CUMMINS INC	11,413	373.78	4,265,951.14	
DEERE&CO	20,492	480.22	9,840,668.24	
DOVER CORP	10,657	202.33	2,156,230.81	
EATON CORP	32,052	309.17	9,909,516.84	
EMCOR GROUP INC	3,640	426.29	1,551,695.60	
EMERSON ELECTRIC CO	46,910	123.34	5,785,879.40	
FASTENAL CO	44,011	74.78	3,291,142.58	
FERGUSON ENTERPRISES INC	16,260	184.25	2,995,905.00	
FORTIVE CORP	30,046	80.60	2,421,707.60	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	10,310	68.95	710,874.50	
GE AEROSPACE	87,134	208.27	18,147,398.18	
GE VERNOVA INC	22,026	367.59	8,096,537.34	
GENERAL DYNAMICS CORP	19,198	241.94	4,644,764.12	
GRACO INC	13,378	85.80	1,147,832.40	
GRAINGER (WW) INC	3,649	1,027.73	3,750,186.77	
HEICO CORP	3,640	220.85	803,894.00	
HEICO CORP-CLASS A	5,700	177.68	1,012,776.00	
HONEYWELL INTL INC	52,473	202.75	10,638,900.75	
HOWMET AEROSPACE INC	31,648	133.42	4,222,476.16	
HUBBELL INC	4,458	390.14	1,739,244.12	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,433	161.27	553,639.91	
IDEX CORP	5,916	195.21	1,154,862.36	
ILLINOIS TOOL WORKS	24,149	258.11	6,233,098.39	
INGERSOLL-RAND INC	31,562	85.72	2,705,494.64	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12,700	39.49	501,523.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	54,141	89.77	4,860,237.57	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14,682	197.61	2,901,310.02	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,526	622.20	1,571,677.20	
LOCKHEED MARTIN CORP	17,339	423.19	7,337,691.41	
MASCO CORP	18,934	78.39	1,484,236.26	
NORDSON CORP	4,121	216.42	891,866.82	
NORTHROP GRUMMAN CORP	11,345	438.90	4,979,320.50	

OTIS WORLDWIDE CORP	30,534	96.74	2,953,859.16	
OWENS CORNING	6,460	179.38	1,158,794.80	
PACCAR INC	43,301	105.96	4,588,173.96	
PARKER HANNIFIN CORP	10,443	700.25	7,312,710.75	
PENTAIR PLC	14,383	96.73	1,391,267.59	
QUANTA SERVICES INC	11,573	285.45	3,303,512.85	
ROCKWELL AUTOMATION INC	8,525	294.40	2,509,760.00	
RTX CORP	105,649	122.41	12,932,494.09	
SMITH (A.O.) CORP	9,016	66.22	597,039.52	
SNAP-ON INC	4,000	338.92	1,355,680.00	
STANLEY BLACK&DECKER	12,598	87.10	1,097,285.80	
TEXTRON	13,876	72.28	1,002,957.28	
TORO CO	8,812	80.54	709,718.48	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	18,000	363.26	6,538,680.00	
TRANSDIGM GROUP INC	4,495	1,314.19	5,907,284.05	
UNITED RENTALS INC	5,364	741.26	3,976,118.64	
VERTIV HOLDINGS CO-A	29,005	108.05	3,133,990.25	
WABTEC CORP	13,304	188.19	2,503,679.76	
WATSCO INC	2,656	483.69	1,284,680.64	
XYLEM INC	19,668	129.38	2,544,645.84	
AUTOMATIC DATA PROCESS	33,020	308.15	10,175,113.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	11,202	117.73	1,318,811.46	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,640	240.33	2,316,781.20	
CINTAS CORP	28,404	204.22	5,800,664.88	
COPART INC	69,100	59.39	4,103,849.00	
DAYFORCE INC	10,668	66.42	708,568.56	
EQUIFAX INC	10,261	249.50	2,560,119.50	
JACOBS SOLUTIONS INC	11,026	128.88	1,421,030.88	
LEIDOS HOLDINGS	10,976	132.26	1,451,685.76	
PAYCHEX INC	26,671	147.25	3,927,304.75	
PAYCOM SOFTWARE INC	4,235	209.22	886,046.70	
REPUBLIC SERVICES INC	18,062	231.37	4,179,004.94	
ROLLINS INC	25,466	50.73	1,291,890.18	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	15,568	88.66	1,380,258.88	
TRANSUNION	15,741	99.74	1,570,007.34	
VERALTO CORP	20,685	97.99	2,026,923.15	
VERISK ANALYTICS INC	11,932	293.48	3,501,803.36	
WASTE CONNECTIONS INC	21,920	189.04	4,143,756.80	
WASTE MANAGEMENT INC	32,252	227.73	7,344,747.96	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8,367	99.49	832,432.83	
CSX CORP	152,551	33.37	5,090,626.87	
DELTA AIR LINES INC	15,193	65.39	993,470.27	

EXPEDITORS INTL WASH INC	12,280	113.65	1,395,622.00	
FEDEX CORP	18,843	267.77	5,045,590.11	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	190,364	4.90	932,783.60	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5,748	169.98	977,045.04	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	13,623	54.17	737,957.91	
NORFOLK SOUTHERN CORP	17,982	255.99	4,603,212.18	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14,950	206.34	3,084,783.00	
SOUTHWEST AIRLINES CO	13,533	30.28	409,779.24	
U-HAUL HOLDING CO	6,606	66.41	438,704.46	
UBER TECHNOLOGIES INC	149,157	79.42	11,846,048.94	
UNION PACIFIC CORP	48,392	249.22	12,060,254.24	
UNITED PARCEL SERVICE B	58,139	116.22	6,756,914.58	
APTIV PLC	21,896	67.00	1,467,032.00	
FORD MOTOR COMPANY	320,913	9.48	3,042,255.24	
GENERAL MOTORS CO	89,296	48.37	4,319,247.52	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	51,336	14.03	720,244.08	
TESLA INC	230,394	355.84	81,983,400.96	
DECKERS OUTDOOR CORP	12,618	155.07	1,956,673.26	
DR HORTON INC	22,687	130.57	2,962,241.59	
GARMIN LTD	13,022	212.62	2,768,737.64	
LENNAR CORP-CL A	18,864	123.84	2,336,117.76	
LULULEMON ATHLETICA INC	8,710	366.68	3,193,782.80	
NIKE B	94,153	73.04	6,876,935.12	
NVR INC	247	7,365.72	1,819,332.84	
PULTE GROUP INC	16,747	107.43	1,799,130.21	
AIRBNB INC-CLASS A	34,827	161.42	5,621,774.34	
BOOKING HOLDINGS INC	2,707	5,044.40	13,655,190.80	
CARNIVAL CORPORATION	86,858	26.23	2,278,285.34	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	110,522	57.08	6,308,595.76	
DARDEN RESTAURANTS INC	9,207	191.19	1,760,286.33	
DOMINO'S PIZZA INC	2,848	476.66	1,357,527.68	
DOORDASH INC - A	24,442	213.38	5,215,433.96	
DRAFTKINGS INC	32,654	53.49	1,746,662.46	
EXPEDIA GROUP INC	9,628	202.38	1,948,514.64	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	14,432	298.81	4,312,425.92	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	19,635	265.87	5,220,357.45	
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,787	142.75	540,594.25	
LAS VEGAS SANDS CORP	30,565	43.37	1,325,604.05	
MARRIOTT INTL A	19,516	283.52	5,533,176.32	
MCDONALD'S CORP	57,092	308.55	17,615,736.60	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	15,462	39.81	615,542.22	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19,101	263.09	5,025,282.09	

STARBUCKS CORP	91,593	112.55	10,308,792.15	
WYNN RESORTS LTD	6,702	88.82	595,271.64	
YUM BRANDS INC	22,162	147.91	3,277,981.42	
ALPHABET INC-CL A	469,065	185.23	86,884,909.95	
ALPHABET INC-CL C	402,416	186.87	75,199,477.92	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,192	360.27	2,591,061.84	
COMCAST CORP-CL A	309,272	35.39	10,945,136.08	
ELECTRONIC ARTS INC	19,733	129.40	2,553,450.20	
FOX CORP - CLASS A	21,544	55.63	1,198,492.72	
FOX CORP- CLASS B	10,345	52.39	541,974.55	
INTERPUBLIC GROUP OF COS	28,511	27.05	771,222.55	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	15,379	98.50	1,514,831.50	
LIVE NATION ENTERTAINMENT	14,157	153.76	2,176,780.32	
MATCH GROUP INC	22,730	34.69	788,503.70	
META PLATFORMS INC-CLASS A	174,791	736.67	128,763,285.97	
NETFLIX INC	34,199	1,058.60	36,203,061.40	
NEWS CORP-CLASS A	33,479	30.21	1,011,400.59	
OMNICOM GROUP	17,139	82.17	1,408,311.63	
PINTEREST INC- CLASS A	45,767	38.87	1,778,963.29	
ROBLOX CORP -CLASS A	41,193	66.75	2,749,632.75	
ROKU INC	9,122	99.07	903,716.54	
SEA LTD-ADR	28,338	134.95	3,824,213.10	
SNAP INC - A	72,602	10.85	787,731.70	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	11,920	638.18	7,607,105.60	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	14,644	208.76	3,057,081.44	
THE WALT DISNEY CO	146,237	110.38	16,141,640.06	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	36,780	80.16	2,948,284.80	
WARNER BROS DISCOVERY INC	177,413	10.34	1,834,450.42	
AMAZON.COM	756,235	228.68	172,935,819.80	
AUTOZONE INC	1,368	3,458.55	4,731,296.40	
BEST BUY COMPANY INC	15,285	91.10	1,392,463.50	
BURLINGTON STORES INC	5,108	245.10	1,251,970.80	
CARMAX INC	10,695	88.90	950,785.50	
CARVANA CO	9,400	285.33	2,682,102.00	
DICK'S SPORTING GOODS INC	4,950	238.36	1,179,882.00	
EBAY	36,732	69.90	2,567,566.80	
GENUINE PARTS CO	12,194	124.90	1,523,030.60	
GLOBAL-E ONLINE LTD	7,000	62.84	439,880.00	
HOME DEPOT	79,596	409.50	32,594,562.00	
LKQ CORP	19,286	39.11	754,275.46	
LOWES COMPANIES	45,655	251.79	11,495,472.45	
MERCADOLIBRE INC	3,725	2,109.99	7,859,712.75	

O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,580	1,318.80	6,040,104.00	
POOL CORP	2,664	344.28	917,161.92	
ROSS STORES INC	27,581	138.76	3,827,139.56	
TJX COMPANIES INC	91,449	124.34	11,370,768.66	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45,325	57.14	2,589,870.50	
ULTA BEAUTY INC	3,920	365.14	1,431,348.80	
WILLIAMS-SONOMA INC	8,890	214.60	1,907,794.00	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	25,000	20.83	520,750.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	35,586	1,071.85	38,142,854.10	
DOLLAR GENERAL CORP	16,287	72.56	1,181,784.72	
DOLLAR TREE INC	16,318	71.56	1,167,716.08	
KROGER CO	56,964	65.13	3,710,065.32	
SYSCO CORP	40,090	71.10	2,850,399.00	
TARGET (DAYTON HUDSON)	37,356	127.88	4,777,085.28	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	51,567	9.70	500,199.90	
WALMART INC	355,106	104.04	36,945,228.24	
ALTRIA GROUP INC	139,180	53.29	7,416,902.20	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	40,618	46.10	1,872,489.80	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	14,082	31.15	438,654.30	
BUNGE GLOBAL SA	11,604	70.50	818,082.00	
COCA-COLA CO	329,211	68.87	22,672,761.57	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	15,394	84.90	1,306,950.60	
CONAGRA BRANDS INC	33,324	25.28	842,430.72	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,126	162.94	2,138,750.44	
GENERAL MILLS INC	43,531	58.84	2,561,364.04	
HERSHEY FOODS CORPORATION	12,676	157.88	2,001,286.88	
HORMEL FOODS CORP	23,338	28.46	664,199.48	
JM SMUCKER CO	7,850	102.03	800,935.50	
KELLANOVA	23,448	82.26	1,928,832.48	
KEURIG DR PEPPER INC	90,354	31.65	2,859,704.10	
KRAFT HEINZ CO/THE	68,964	28.92	1,994,438.88	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	11,876	58.46	694,270.96	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22,194	76.96	1,708,050.24	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	14,669	60.36	885,420.84	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	105,013	60.82	6,386,890.66	
MONSTER BEVERAGE CORP	58,348	49.25	2,873,639.00	
PEPSICO INC	108,863	143.39	15,609,865.57	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	123,412	150.46	18,568,569.52	
THE CAMPBELL'S COMPANY	15,869	38.60	612,543.40	
TYSON FOODS INC	23,306	57.10	1,330,772.60	
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,346	105.00	2,031,330.00	
CLOROX COMPANY	9,570	147.92	1,415,594.40	

COLGATE-PALMOLIVE CO	61,938	86.04	5,329,145.52	
ESTEE LAUDER CO-CL A	18,800	68.69	1,291,372.00	
KENVUE INC	148,093	21.93	3,247,679.49	
KIMBERLY-CLARK CORP	26,877	132.67	3,565,771.59	
PROCTER & GAMBLE CO	187,519	162.89	30,544,969.91	
ABBOTT LABORATORIES	137,925	130.61	18,014,384.25	
ALIGN TECHNOLOGY INC	5,253	206.77	1,086,162.81	
BAXTER INTERNATIONAL	41,576	30.82	1,281,372.32	
BECTON DICKINSON & CO	23,549	224.80	5,293,815.20	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	116,607	106.11	12,373,168.77	
CARDINAL HEALTH	19,151	126.21	2,417,047.71	
CENCORA INC	14,462	242.63	3,508,915.06	
CENTENE CORP	40,934	56.86	2,327,507.24	
COOPER COS INC/THE	16,443	88.10	1,448,628.30	
CVS HEALTH CORP	99,034	65.83	6,519,408.22	
DAVITA INC	4,627	157.42	728,382.34	
DEXCOM INC	33,285	89.07	2,964,694.95	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	49,765	76.19	3,791,595.35	
ELEVANCE HEALTH INC	18,204	389.25	7,085,907.00	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	36,836	92.21	3,396,647.56	
HCA HEALTHCARE INC	15,457	316.21	4,887,657.97	
HENRY SCHEIN INC	8,755	76.00	665,380.00	
HOLOGIC INC	18,875	63.24	1,193,655.00	
HUMANA INC	9,955	253.83	2,526,877.65	
IDEXX LABORATORIES INC	6,644	444.53	2,953,457.32	
INSULET CORP	5,246	280.56	1,471,817.76	
INTUITIVE SURGICAL INC	28,412	595.55	16,920,766.60	
LABCORP HOLDINGS INC	6,548	246.49	1,614,016.52	
MCKESSON CORP	10,179	593.69	6,043,170.51	
MEDTRONIC PLC	102,632	92.81	9,525,275.92	
MOLINA HEALTHCARE INC	4,545	272.28	1,237,512.60	
QUEST DIAGNOSTICS	8,679	168.77	1,464,754.83	
RESMED INC	12,254	232.98	2,854,936.92	
SOLVENTUM CORP	10,915	74.24	810,329.60	
STERIS PLC	8,172	219.34	1,792,446.48	
STRYKER CORP	27,317	385.18	10,521,962.06	
TELEFLEX INC	3,934	167.43	658,669.62	
THE CIGNA GROUP	21,912	292.32	6,405,315.84	
UNITEDHEALTH GROUP INC	73,878	523.51	38,675,871.78	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,672	181.54	848,154.88	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,491	234.00	2,922,894.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	15,254	100.52	1,533,332.08	

ABBVIE INC	141,776	192.87	27,344,337.12	
AGILENT TECHNOLOGIES	24,157	134.67	3,253,223.19	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	10,864	256.45	2,786,072.80	
AMGEN	42,902	291.16	12,491,346.32	
AVANTOR INC	49,647	17.87	887,191.89	
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,853	277.16	513,577.48	
BIO-TECHNE CORP	12,980	65.94	855,901.20	
BIOGEN INC	12,520	137.33	1,719,371.60	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,783	64.85	958,677.55	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	162,165	53.90	8,740,693.50	
CHARLES RIVER LABORATORIES	4,204	151.99	638,965.96	
DANAHER CORP	52,038	206.30	10,735,439.40	
ELI LILLY & CO	64,845	844.27	54,746,688.15	
EXACT SCIENCES CORP	16,817	49.31	829,246.27	
GILEAD SCIENCES INC	100,590	104.08	10,469,407.20	
ILLUMINA INC	13,628	100.24	1,366,070.72	
INCYTE CORP	11,198	70.42	788,563.16	
IQVIA HOLDINGS INC	15,221	193.44	2,944,350.24	
JOHNSON & JOHNSON	193,182	156.15	30,165,369.30	
MERCK & CO	203,900	83.01	16,925,739.00	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,627	1,271.91	2,069,397.57	
MODERNA INC	25,884	32.99	853,913.16	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,925	115.02	1,026,553.50	
PFIZER	449,444	25.53	11,474,305.32	
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,604	673.60	5,795,654.40	
REVVITY INC	8,524	112.26	956,904.24	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	30,083	32.36	973,485.88	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	92,141	16.25	1,497,291.25	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30,814	531.85	16,388,425.90	
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,618	370.58	1,340,758.44	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,565	459.00	9,439,335.00	
VIATRIS INC	89,720	10.80	968,976.00	
WATERS CORP	4,749	369.73	1,755,847.77	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5,767	214.73	1,238,347.91	
ZOETIS INC	35,994	157.52	5,669,774.88	
BANK OF AMERICA CORP	558,868	46.96	26,244,441.28	
CITIGROUP	152,078	84.61	12,867,319.58	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	32,562	46.35	1,509,248.70	
FIFTH THIRD BANCORP	54,420	44.06	2,397,745.20	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	766	2,141.49	1,640,381.34	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	114,112	16.73	1,909,093.76	
JPMORGAN CHASE & CO	227,781	276.59	63,001,946.79	

KEY CORP	71,223	17.72	1,262,071.56	
M & T BANK CORP	13,791	198.82	2,741,926.62	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	31,533	193.91	6,114,564.03	
REGIONS FINL CORP	70,810	24.32	1,722,099.20	
TRUIST FINANCIAL CORP	106,342	46.81	4,977,869.02	
US BANCORP	124,604	47.75	5,949,841.00	
WELLS FARGO & CO	272,502	79.98	21,794,709.96	
ALLY FINANCIAL INC	21,529	38.38	826,283.02	
AMERICAN EXPRESS	45,083	311.04	14,022,616.32	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7,816	545.93	4,266,988.88	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	32,488	162.81	5,289,371.28	
ARES MANAGEMENT CORP - A	14,741	186.18	2,744,479.38	
BANK NEW YORK CO	60,549	87.84	5,318,624.16	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	106,308	479.59	50,984,253.72	
BLACKROCK INC	11,959	973.92	11,647,109.28	
BLACKSTONE INC	57,676	164.84	9,507,311.84	
BLOCK INC	42,921	84.00	3,605,364.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	30,097	202.16	6,084,409.52	
CARLYLE GROUP INC/THE	15,669	51.77	811,184.13	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,803	202.33	1,781,110.99	
CME GROUP INC	29,407	245.48	7,218,830.36	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	15,866	274.31	4,352,202.46	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	19,249	33.18	638,681.82	
CORPAY INC	4,988	377.31	1,882,022.28	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	20,837	195.97	4,083,426.89	
EQUITABLE HOLDINGS INC	27,983	55.34	1,548,579.22	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,148	456.09	1,435,771.32	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	41,835	68.98	2,885,778.30	
FISERV INC	46,319	230.60	10,681,161.40	
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	20.53	535,217.10	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,316	121.82	525,775.12	
GLOBAL PAYMENTS INC	20,749	105.63	2,191,716.87	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,124	660.55	16,595,658.20	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	46,196	166.71	7,701,335.16	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,213	166.47	867,808.11	
KKR & CO INC	50,197	140.56	7,055,690.32	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	5,490	373.98	2,053,150.20	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,207	193.49	620,522.43	
MASTERCARD INC-CLASS A	66,022	564.76	37,286,584.72	
MOODY'S CORP	13,270	522.84	6,938,086.80	
MORGAN STANLEY	97,076	138.95	13,488,710.20	
MSCI INC	6,530	572.63	3,739,273.90	

NASDAQ INC	34,296	80.91	2,774,889.36	
NORTHERN TRUST CORP	15,902	110.77	1,761,464.54	
PAYPAL HOLDINGS INC	79,286	77.97	6,181,929.42	
PRICE T ROWE GROUP INC	18,275	107.17	1,958,531.75	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,486	159.84	2,475,282.24	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	46,668	65.28	3,046,487.04	
S&P GLOBAL INC	25,389	539.69	13,702,189.41	
SCHWAB (CHARLES) CORP	137,842	80.34	11,074,226.28	
SEI INVESTMENTS COMPANY	9,550	82.28	785,774.00	
STATE STREET CORP	22,335	99.16	2,214,738.60	
SYNCHRONY FINANCIAL	29,196	65.21	1,903,871.16	
TOAST INC-CLASS A	31,526	40.49	1,276,487.74	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	127.03	1,151,018.83	
VISA INC-CLASS A SHARES	133,734	353.81	47,316,426.54	
AFLAC	43,196	103.34	4,463,874.64	
ALLSTATE CORP	20,722	187.63	3,888,068.86	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	123.28	779,006.32	
AMERICAN INT'L GROUP	50,758	74.34	3,773,349.72	
AON PLC	15,249	386.99	5,901,210.51	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	29,737	88.20	2,622,803.40	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,953	321.50	6,414,889.50	
ASSURANT INC	4,726	202.96	959,188.96	
BROWN & BROWN INC	20,155	110.60	2,229,143.00	
CHUBB LTD	30,987	264.52	8,196,681.24	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	11,476	136.97	1,571,867.72	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	388.95	842,465.70	
EVEREST GROUP LTD	3,288	332.69	1,093,884.72	
FNF GROUP	20,461	57.95	1,185,714.95	
HARTFORD FINANCIAL SVCS	22,068	111.98	2,471,174.64	
LOEWS CORP	16,402	83.01	1,361,530.02	
MARKEL GROUP INC	1,007	1,868.01	1,881,086.07	
MARSH & MCLENNAN COS	39,706	228.83	9,085,923.98	
METLIFE INC	48,925	81.70	3,997,172.50	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18,536	85.65	1,587,608.40	
PROGRESSIVE CORP	46,607	262.60	12,238,998.20	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	29,466	111.56	3,287,226.96	
TRAVELERS COS INC/THE	18,639	238.30	4,441,673.70	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,737	320.40	2,478,934.80	
WR BERKLEY CORP	26,787	60.35	1,616,595.45	
WEYERHAEUSER CO	63,311	29.61	1,874,638.71	
ACCENTURE PLC-CL A	49,661	388.00	19,268,468.00	
ADOBE INC	35,487	460.16	16,329,697.92	

AKAMAI TECHNOLOGIES,INC	11,484	100.01	1,148,514.84	
ANSYS INC	6,794	338.93	2,302,690.42	
APPLOVIN CORP-CLASS A	16,202	510.13	8,265,126.26	
ASPEN TECHNOLOGY INC	2,394	264.78	633,883.32	
ATLASSIAN CORP-CL A	12,173	313.10	3,811,366.30	
AUTODESK INC	17,030	302.72	5,155,321.60	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	14,813	47.25	699,914.25	
CADENCE DESIGN SYSTEMS	22,405	295.19	6,613,731.95	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7,058	222.09	1,567,511.22	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	23,067	171.16	3,948,147.72	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	41,334	90.70	3,748,993.80	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	18,728	451.74	8,460,186.72	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,100	413.31	1,281,261.00	
DATADOG INC - CLASS A	23,325	131.01	3,055,808.25	
DOCUSIGN INC	14,969	87.34	1,307,392.46	
DYNATRACE INC	22,028	61.30	1,350,316.40	
EPAM SYSTEMS INC	4,768	266.12	1,268,860.16	
FAIR ISAAC CORP	2,026	1,799.19	3,645,158.94	
FORTINET INC	50,391	111.64	5,625,651.24	
GARTNER INC	5,877	514.67	3,024,715.59	
GEN DIGITAL INC	43,555	27.72	1,207,344.60	
GODADDY INC - CLASS A	11,388	182.19	2,074,779.72	
HUBSPOT INC	4,107	811.95	3,334,678.65	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	74,241	261.28	19,397,688.48	
INTUIT INC	22,629	587.38	13,291,822.02	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	4,694	190.41	893,784.54	
MICROSOFT CORP	565,406	408.43	230,928,772.58	
MICROSTRATEGY INC-CL A	14,650	337.73	4,947,744.50	
MONDAY.COM LTD	2,838	318.50	903,903.00	
MONGODB INC	6,399	289.63	1,853,342.37	
NUTANIX INC - A	20,171	70.47	1,421,450.37	
OKTA INC	11,505	96.29	1,107,816.45	
ORACLE CORP	133,133	174.16	23,186,443.28	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	160,620	119.16	19,139,479.20	
PALO ALTO NETWORKS INC	52,580	200.03	10,517,577.40	
PTC INC	9,741	171.10	1,666,685.10	
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,456	573.58	4,850,192.48	
SALESFORCE INC	76,537	326.54	24,992,391.98	
SAMSARA INC-CL A	19,395	58.96	1,143,529.20	
SERVICENOW INC	16,388	986.63	16,168,892.44	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	23,538	187.60	4,415,728.80	
SYNOPSYS INC	12,529	522.53	6,546,778.37	

TWILIO INC - A	12,842	125.17	1,607,433.14	
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,339	641.70	2,142,636.30	
VERISIGN INC	6,723	229.24	1,541,180.52	
WIX.COM LTD	5,010	223.70	1,120,737.00	
WORKDAY INC-CLASS A	17,601	258.05	4,541,938.05	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	20,869	85.10	1,775,951.90	
ZSCALER INC	7,204	212.70	1,532,290.80	
AMPHENOL CORPORATION	96,707	68.88	6,661,178.16	
APPLE INC	1,217,224	244.60	297,732,990.40	
ARISTA NETWORKS INC	85,964	106.87	9,186,972.68	
CDW CORP/DE	11,273	189.39	2,134,993.47	
CISCO SYSTEMS	319,494	64.87	20,725,575.78	
CORNING	66,604	52.54	3,499,374.16	
DELL TECHNOLOGIES -C	25,710	114.38	2,940,709.80	
F5 INC	4,851	310.18	1,504,683.18	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	97,432	21.71	2,115,248.72	
HP INC	77,024	33.64	2,591,087.36	
JABIL INC	9,340	169.65	1,584,531.00	
JUNIPER NETWORKS INC	25,321	36.55	925,482.55	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	13,838	183.46	2,538,719.48	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,159	438.14	5,765,484.26	
NETAPP INC	15,047	119.06	1,791,495.82	
PURE STORAGE INC - CLASS A	23,875	67.80	1,618,725.00	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	17,836	101.47	1,809,818.92	
SUPER MICRO COMPUTER INC	42,160	47.91	2,019,885.60	
TE CONNECTIVITY PLC	23,252	152.77	3,552,208.04	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,444	489.73	1,686,630.12	
TRIMBLE IMS HOLDINGS	17,718	74.29	1,316,270.22	
WESTERN DIGITAL CORP	25,790	68.39	1,763,778.10	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,162	318.36	1,325,014.32	
AT&T INC	568,700	25.87	14,712,269.00	
T-MOBILE US INC	41,896	270.81	11,346,065.24	
VERIZON COMMUNICATIONS	341,184	40.99	13,985,132.16	
AES CORP	54,375	9.93	539,943.75	
ALLIANT ENERGY CORPORATION	20,778	61.33	1,274,314.74	
AMEREN CORPORATION	20,898	98.07	2,049,466.86	
AMERICAN ELECTRIC POWER	44,182	101.83	4,499,053.06	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,468	125.66	1,818,048.88	
ATMOS ENERGY CORP	14,070	146.51	2,061,395.70	
CENTERPOINT ENERGY INC	47,466	33.41	1,585,839.06	
CMS ENERGY CORP	23,697	68.81	1,630,590.57	
CONSOLIDATED EDISON INC	27,675	94.92	2,626,911.00	

CONSTELLATION ENERGY	25,537	317.30	8,102,890.10	
DOMINION ENERGY INC	64,521	55.59	3,586,722.39	
DTE ENERGY COMPANY	15,851	129.04	2,045,413.04	
DUKE ENERGY CORP	63,022	111.60	7,033,255.20	
EDISON INTL	30,900	50.06	1,546,854.00	
ENTERGY CORP	32,362	82.49	2,669,541.38	
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,399	35.20	718,044.80	
EVERGY INC	18,475	66.66	1,231,543.50	
EVERSOURCE ENERGY	27,450	61.54	1,689,273.00	
EXELON CORP	81,573	42.85	3,495,403.05	
FIRSTENERGY CORP	47,081	40.00	1,883,240.00	
NEXTERA ENERGY INC	164,785	68.06	11,215,267.10	
NISOURCE INC	32,351	39.68	1,283,687.68	
NRG ENERGY INC	17,078	107.60	1,837,592.80	
PG&E CORP	164,187	15.29	2,510,419.23	
PPL CORPORATION	58,459	33.73	1,971,822.07	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	40,266	83.70	3,370,264.20	
SEMPRA	49,744	84.10	4,183,470.40	
SOUTHERN CO	86,109	85.58	7,369,208.22	
VISTRA CORP	28,511	167.66	4,780,154.26	
WEC ENERGY GROUP INC	26,668	102.97	2,746,003.96	
XCEL ENERGY INC	46,610	68.61	3,197,912.10	
ADVANCED MICRO DEVICES	130,225	113.10	14,728,447.50	
ANALOG DEVICES	39,357	214.61	8,446,405.77	
APPLIED MATERIALS	66,508	169.20	11,253,153.60	
BROADCOM INC	354,961	233.04	82,720,111.44	
ENPHASE ENERGY INC	9,617	63.94	614,910.98	
ENTEGRIS INC	12,389	107.12	1,327,109.68	
FIRST SOLAR INC	7,921	159.76	1,265,458.96	
INTEL CORP	344,792	23.60	8,137,091.20	
KLA CORP	10,710	750.74	8,040,425.40	
LAM RESEARCH CORP	102,391	82.75	8,472,855.25	
MARVELL TECHNOLOGY INC	67,749	106.51	7,215,945.99	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	44,977	55.76	2,507,917.52	
MICRON TECHNOLOGY	88,663	99.52	8,823,741.76	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,911	684.93	2,678,761.23	
NVIDIA CORP	1,963,841	138.85	272,679,322.85	
NXP SEMICONDUCTORS NV	20,641	224.14	4,626,473.74	
ON SEMICONDUCTOR CORP	36,454	51.83	1,889,410.82	
QORVO INC	8,678	76.16	660,916.48	
QUALCOMM	88,396	172.23	15,224,443.08	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,336	65.93	945,172.48	

	TERADYNE INC	12,318	113.25	1,395,013.50	
	TEXAS INSTRUMENTS	72,611	183.03	13,289,991.33	
	CBRE GROUP INC-A	25,587	143.73	3,677,619.51	
	COSTAR GROUP INC	33,027	74.06	2,445,979.62	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	4.35	429,345.00	
	ZILLOW GROUP INC-C	11,809	79.97	944,365.73	
アメリカドル 小計		29,609,036		4,247,889,248.64 (645,296,855,760)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	55,750	26.61	1,483,507.50	
	CAMECO CORP	37,878	66.88	2,533,280.64	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	163,918	42.67	6,994,381.06	
	CENOVUS ENERGY INC	111,293	21.68	2,412,832.24	
	ENBRIDGE	175,303	61.08	10,707,507.24	
	IMPERIAL OIL	16,202	98.25	1,591,846.50	
	KEYERA CORP	18,607	42.05	782,424.35	
	MEG ENERGY CORP	13,934	22.98	320,203.32	
	PARKLAND CORP	7,149	38.41	274,593.09	
	PEMBINA PIPELINE CORP	45,941	51.36	2,359,529.76	
	SUNCOR ENERGY	98,973	56.05	5,547,436.65	
	TC ENERGY CORP	82,559	65.14	5,377,893.26	
	TOURMALINE OIL CORP	25,009	67.58	1,690,108.22	
	AGNICO EAGLE MINES	40,306	135.79	5,473,151.74	
	BARRICK GOLD CORP	133,727	25.43	3,400,677.61	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	9,322	69.91	651,701.02	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	65,267	19.56	1,276,622.52	
	FRANCO-NEVADA CORP	15,641	196.12	3,067,512.92	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	51,847	16.66	863,771.02	
	KINROSS GOLD CORP	108,451	15.99	1,734,131.49	
	LUNDIN MINING CORP	38,990	12.33	480,746.70	
	NUTRIEN LTD	37,152	72.15	2,680,516.80	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	35,316	34.63	1,222,993.08	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	35,386	61.08	2,161,376.88	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,505	113.01	396,100.05	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,991	95.71	3,540,408.61	
	CAE INC	25,999	37.99	987,702.01	
	STANTEC INC	9,001	109.56	986,149.56	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	5,213	121.10	631,294.30	
	WSP GLOBAL INC	9,951	249.23	2,480,087.73	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	32,579	28.62	932,410.98	
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	20,393	65.99	1,345,734.07	
	RB GLOBAL INC	14,445	136.43	1,970,731.35	
	THOMSON REUTERS CORP	13,471	246.24	3,317,099.04	

AIR CANADA	13,805	17.75	245,038.75	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	42,237	144.04	6,083,817.48	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	73,125	109.88	8,034,975.00	
TFI INTERNATIONAL INC	5,837	182.50	1,065,252.50	
MAGNA INTERNATIONAL INC	20,254	53.61	1,085,816.94	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,820	72.20	709,004.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	23,073	91.45	2,110,025.85	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	4,513	143.99	649,826.87	
DOLLARAMA INC	22,000	139.48	3,068,560.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	63,541	72.35	4,597,191.35	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,930	42.35	293,485.50	
LOBLAW COMPANIES LTD	12,913	178.36	2,303,162.68	
METRO INC	18,840	91.43	1,722,541.20	
WESTON (GEORGE) LTD	5,226	222.17	1,161,060.42	
SAPUTO INC	20,898	24.33	508,448.34	
BANK MONTREAL	59,727	143.21	8,553,503.67	
BANK NOVA SCOTIA	97,216	72.59	7,056,909.44	
CANADIAN IMPERIAL BANK	77,158	88.01	6,790,675.58	
NATIONAL BANK OF CANADA	31,446	126.23	3,969,428.58	
ROYAL BANK OF CANADA	112,236	168.67	18,930,846.12	
TORONTO-DOMINION BANK	142,040	84.64	12,022,265.60	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	29,001	84.78	2,458,704.78	
BROOKFIELD CORP	111,490	86.25	9,616,012.50	
IGM FINANCIAL INC	7,685	44.95	345,440.75	
ONEX CORP	6,603	110.18	727,518.54	
TMX GROUP LTD	23,425	50.63	1,186,007.75	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,772	2,070.19	3,668,376.68	
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	51.59	1,227,222.92	
IA FINANCIAL CORP INC	6,977	130.32	909,242.64	
INTACT FINANCIAL CORP	14,911	288.21	4,297,499.31	
MANULIFE FINANCIAL CORP	139,940	42.07	5,887,275.80	
POWER CORP OF CANADA	43,577	47.62	2,075,136.74	
SUN LIFE FINANCIAL INC	43,614	78.20	3,410,614.80	
CGI INC - CL A	16,084	170.71	2,745,699.64	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,654	4,934.84	8,162,225.36	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	6,984	165.19	1,153,686.96	
OPEN TEXT CORP	20,463	40.25	823,635.75	
SHOPIFY INC - CLASS A	98,004	181.92	17,828,887.68	
BCE INC	6,203	33.78	209,537.34	
QUEBECOR INC -CL B	15,200	32.57	495,064.00	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	27,881	39.75	1,108,269.75	
TELUS CORP	32,908	21.80	717,394.40	

	ALTAGAS INCOME LTD	24,395	34.50	841,627.50	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	11,295	39.29	443,780.55	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	33.89	349,880.36	
	EMERA INC	25,484	56.53	1,440,610.52	
	FORTIS INC	37,737	63.64	2,401,582.68	
	HYDRO ONE LTD	29,579	44.97	1,330,167.63	
	FIRSTSERVICE CORP	2,690	248.65	668,868.50	
カナダドル 小計		3,277,972		249,168,271.01 (26,710,838,652)	
ユーロ	ENI	182,356	14.03	2,559,913.52	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,662	16.02	635,583.55	
	NESTE OIL OYJ	32,766	10.47	343,060.02	
	OMV AG	12,549	40.40	506,979.60	
	REPSOL SA	89,536	12.13	1,086,519.36	
	TENARIS SA	40,648	18.43	749,345.88	
	TOTALENERGIES SE	172,328	58.88	10,146,672.64	
	AIR LIQUIDE	46,418	174.10	8,081,373.80	
	AKZO NOBEL	12,357	59.30	732,770.10	
	ARCELORMITTAL	43,366	27.22	1,180,422.52	
	ARKEMA	4,369	83.80	366,122.20	
	BASF SE	70,406	50.92	3,585,073.52	
	COVESTRO AG-TEND	14,454	59.10	854,231.40	
	DSM-FIRMENICH AG	16,194	107.40	1,739,235.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	16,037	19.77	317,051.49	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	10,765	146.30	1,574,919.50	
	STORA ENSO OYJ R	42,169	10.92	460,485.48	
	SYENSQO SA	5,356	84.25	451,243.00	
	SYMRISE AG	10,018	99.82	999,996.76	
	UPM KYMMENE OYJ	42,324	29.46	1,246,865.04	
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	17,421	50.00	871,050.00	
	AIRBUS SE	48,168	168.52	8,117,271.36	
	ALSTOM	24,388	20.28	494,588.64	
	BOUYGUES ORD	16,606	32.29	536,207.74	
	BRENNTAG SE	9,500	64.26	610,470.00	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	39,278	42.67	1,675,992.26	
	DASSAULT AVIATION SA	2,130	218.80	466,044.00	
	EIFFAGE	5,924	90.42	535,648.08	
	FERROVIAL SE	36,661	42.78	1,568,357.58	
	GEA GROUP AG	13,382	53.45	715,267.90	
	IMCD NV	4,641	152.40	707,288.40	
	KINGSPAN GROUP PLC	12,398	69.00	855,462.00	
	KNORR-BREMSE AG	5,022	79.45	398,997.90	

KONE OYJ-B	26,369	52.82	1,392,810.58	
LEGRAND SA	22,132	107.80	2,385,829.60	
LEONARDO SPA	31,340	31.68	992,851.20	
METSO CORPORATION	51,970	10.69	555,819.15	
MTU AERO ENGINES AG	3,962	334.00	1,323,308.00	
PRYSMIAN SPA	21,155	66.88	1,414,846.40	
RATIONAL AG	483	866.50	418,519.50	
REXEL SA	17,411	26.22	456,516.42	
RHEINMETALL AG	3,227	817.00	2,636,459.00	
SAFRAN SA	29,433	246.00	7,240,518.00	
SAINT-GOBAIN	36,177	96.68	3,497,592.36	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	43,466	246.55	10,716,542.30	
SIEMENS	60,279	225.20	13,574,830.80	
SIEMENS ENERGY AG	48,998	61.54	3,015,336.92	
THALES SA	6,657	165.35	1,100,734.95	
VINCI S.A.	39,327	108.35	4,261,080.45	
WARTSILA OYJ	41,917	18.61	780,075.37	
BUREAU VERITAS SA	25,073	31.04	778,265.92	
RANDSTAD NV	10,680	37.94	405,199.20	
TELEPERFORMANCE	4,734	102.50	485,235.00	
WOLTERS KLUWER	19,155	178.70	3,422,998.50	
ADP	2,382	116.70	277,979.40	
AENA SME SA	7,069	220.20	1,556,593.80	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	45,343	6.72	304,704.96	
DHL GROUP	82,579	36.62	3,024,042.98	
GETLINK	21,115	15.89	335,622.92	
INPOST SA	15,470	17.02	263,299.40	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	24,617	82.96	2,042,226.32	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	77.80	388,299.80	
CONTINENTAL AG	8,168	69.54	568,002.72	
DR ING HC F PORSCHE AG	10,254	56.94	583,862.76	
FERRARI NV	10,026	479.70	4,809,472.20	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	58,663	61.32	3,597,215.16	
MICHELIN	57,385	33.93	1,947,073.05	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,745	38.09	447,367.05	
RENAULT SA	17,081	52.50	896,752.50	
STELLANTIS NV	166,407	13.42	2,233,847.56	
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,328	100.20	1,535,865.60	
ADIDAS AG	12,783	258.80	3,308,240.40	
HERMES INTERNATIONAL	2,556	2,839.00	7,256,484.00	
KERING	5,534	280.00	1,549,520.00	
LVMH	21,818	713.00	15,556,234.00	

MONCLER SPA	18,908	67.38	1,274,021.04	
PUMA SE	9,220	29.86	275,309.20	
SEB SA	2,282	90.70	206,977.40	
ACCOR	14,436	50.46	728,440.56	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,772	72.24	2,656,409.28	
DELIVERY HERO SE	13,414	30.30	406,444.20	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,108	35.80	290,266.40	
SODEXO	6,173	72.25	445,999.25	
BOLLORE SE	81,810	5.83	476,952.30	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	4,827	99.30	479,321.10	
PUBLICIS GROUPE	17,217	105.65	1,818,976.05	
SCOUT24 SE	7,536	94.30	710,644.80	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	65,826	28.89	1,901,713.14	
D'IETEREN GROUP	2,217	161.80	358,710.60	
INDITEX	87,257	54.34	4,741,545.38	
PROSUS	112,590	43.02	4,844,184.75	
ZALANDO SE	17,664	39.29	694,018.56	
CARREFOUR	39,746	13.87	551,475.75	
JERONIMO MARTINS	21,861	19.83	433,503.63	
KESKO OYJ-B SHS	20,083	17.77	356,874.91	
KONINKLIJKE AHOLD NV	71,081	34.18	2,429,548.58	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	73,503	50.74	3,729,542.22	
DANONE (GROUPE)	51,810	67.16	3,479,559.60	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	78,177	5.35	418,246.95	
HEINEKEN HOLDING NV	9,512	69.25	658,706.00	
HEINEKEN NV	23,160	79.48	1,840,756.80	
JDE PEET'S BV	7,000	16.95	118,650.00	
KERRY GROUP PLC-A	10,913	98.25	1,072,202.25	
LOTUS BAKERIES	38	9,200.00	349,600.00	
PERNOD-RICARD	15,339	98.78	1,515,186.42	
BEIERSDORF AG	7,430	125.75	934,322.50	
HENKEL AG & CO KGAA	8,780	74.85	657,183.00	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	15,404	85.34	1,314,577.36	
LOREAL	19,298	343.35	6,625,968.30	
AMPLIFON SPA	11,650	26.89	313,268.50	
BIOMERIEUX	3,044	114.50	348,538.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,430	54.85	188,135.50	
DIASORIN ITALIA SPA	2,070	100.75	208,552.50	
ESSILORLUXOTTICA	24,259	294.50	7,144,275.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	16,985	44.55	756,681.75	
FRESENIUS SE&CO KGAA	33,689	37.26	1,255,252.14	
KONINKLIJKE PHILIPS	66,646	27.02	1,800,774.92	

SIEMENS HEALTHINEERS AG	21,567	57.30	1,235,789.10	
ARGENX SE	4,935	607.80	2,999,493.00	
BAYER	78,462	21.37	1,677,125.25	
EUROFINS SCIENTIFIC	10,220	49.89	509,875.80	
GRIFOLS SA	27,685	9.16	253,649.97	
IPSEN	3,532	111.30	393,111.60	
MERCK KGAA	10,703	136.05	1,456,143.15	
ORION OYJ-CLASS B	10,139	51.56	522,766.84	
QIAGEN N.V.	16,066	38.00	610,508.00	
RECORDATI SPA	11,597	59.60	691,181.20	
SANOFI	90,135	103.70	9,346,999.50	
SARTORIUS AG-VORZUG	1,824	246.80	450,163.20	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,582	211.00	544,802.00	
UCB (GROUPE)	9,389	180.45	1,694,245.05	
ABN AMRO BANK NV-CVA	45,808	16.76	767,971.12	
AIB GROUP PLC	145,826	6.12	893,184.25	
BANCO BILBAO VIZCAYA	454,230	12.05	5,473,471.50	
BANCO BPM SPA	118,197	8.76	1,035,405.72	
BANCO DE SABADELL SA	420,800	2.47	1,043,163.20	
BANCO SANTANDER SA	1,223,031	5.79	7,083,795.55	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	88,378	9.83	869,462.76	
BNP PARIBAS	81,615	69.95	5,708,969.25	
BPER BANCA SPA	79,669	6.39	509,403.58	
CAIXABANK	330,541	6.32	2,090,341.28	
COMMERZBANK AG	81,889	19.59	1,604,205.51	
CREDIT AGRICOLE SA	87,162	15.28	1,331,835.36	
ERSTE GROUP BANK AG	25,376	66.96	1,699,176.96	
FINECOBANK SPA	41,585	18.14	754,351.90	
ING GROEP NV-CVA	256,546	16.39	4,206,841.30	
INTESA SANPAOLO	1,145,097	4.39	5,035,564.05	
KBC GROEP NV	18,057	82.02	1,481,035.14	
MEDIOBANCA	33,860	16.75	567,324.30	
NORDEA BANK ABP	247,239	11.85	2,929,782.15	
SOCIETE GENERALE	53,019	36.92	1,957,726.57	
UNICREDIT SPA	116,219	46.86	5,446,022.34	
ADYEN NV	1,835	1,840.00	3,376,400.00	
AMUNDI SA	4,626	68.65	317,574.90	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	15,281	22.75	347,642.75	
DEUTSCHE BANK NAMEN	159,078	19.24	3,061,615.18	
DEUTSCHE BOERSE	15,625	244.70	3,823,437.50	
EDENRED	20,131	33.49	674,187.19	
EURAZEO SA	3,357	80.00	268,560.00	

EURONEXT NV	6,480	118.30	766,584.00	
EXOR NV	7,825	96.20	752,765.00	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,515	68.65	584,554.75	
NEXI SPA	48,458	4.72	228,721.76	
SOFINA	1,238	234.80	290,682.40	
AEGON LTD	101,846	6.37	648,759.02	
AGEAS	11,086	50.15	555,962.90	
ALLIANZ SE-REG	31,198	322.20	10,051,995.60	
ASR NEDERLAND NV	11,959	47.99	573,912.41	
AXA SA	145,111	37.53	5,446,015.83	
GENERALI	72,151	31.95	2,305,224.45	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,455	250.40	1,115,532.00	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	10,366	519.60	5,386,173.60	
NN GROUP NV	22,941	44.80	1,027,756.80	
POSTE ITALIANE SPA	47,094	14.70	692,281.80	
SAMPO OYJ-A SHS	201,580	7.97	1,607,802.08	
TALANX AG	5,053	84.20	425,462.60	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	31,592	13.72	433,442.24	
BECHTLE AG	7,659	33.00	252,747.00	
CAPGEMINI SA	12,235	185.25	2,266,533.75	
DASSAULT SYSTEMES SA	49,547	40.44	2,003,680.68	
NEMETSCHEK SE	5,455	122.70	669,328.50	
SAP SE	84,225	276.95	23,326,113.75	
NOKIA OYJ	468,862	4.77	2,238,581.61	
CELLNEX TELECOM SA	42,906	31.86	1,366,985.16	
DEUTSCHE TELEKOM	276,850	33.62	9,307,697.00	
ELISA A	10,227	42.86	438,329.22	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	9.62	292,359.37	
KPN (KON.)	290,883	3.49	1,017,217.85	
ORANGE	153,281	10.96	1,680,726.16	
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.27	234,451.80	
TELEFONICA	297,657	4.13	1,231,407.00	
ACCIONA SA	2,181	110.10	240,128.10	
E.ON SE	192,389	11.52	2,217,283.22	
EDP RENOVAVEIS SA	21,752	8.70	189,351.16	
ELIA GROUP SA/NV	987	64.90	64,056.30	
ENDESA	25,972	21.56	559,956.32	
ENEL	640,374	6.87	4,403,211.62	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	235,657	2.94	693,302.89	
ENGIE	146,393	15.55	2,276,411.15	
FORTUM OYJ	32,550	14.25	464,000.25	
IBERDROLA SA	492,764	13.40	6,603,037.60	

	REDEIA CORP SA	30,678	16.47	505,266.66	
	RWE STAMM	52,507	28.55	1,499,074.85	
	SNAM SPA	147,559	4.44	655,161.96	
	TERNA SPA	95,819	7.82	749,687.85	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	59,881	27.63	1,654,512.03	
	VERBUND AG	6,430	71.30	458,459.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	3,856	573.80	2,212,572.80	
	ASML HOLDING NV	32,142	732.20	23,534,372.40	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	6,357	117.35	745,993.95	
	INFINEON TECHNOLOGIES	105,817	37.55	3,973,428.35	
	STMICROELECTRONICS NV	50,286	23.33	1,173,172.38	
	LEG IMMOBILIEN SE	5,275	78.54	414,298.50	
	VONOVIA SE	61,810	29.55	1,826,485.50	
ユーロ 小計		14,840,032		452,397,222.03 (72,089,497,330)	
イギリスポンド	BP PLC	1,315,261	4.67	6,152,790.95	
	SHELL PLC-NEW	495,425	26.74	13,247,664.50	
	ANGLO AMERICAN PLC	101,769	24.63	2,506,570.47	
	ANTOFAGASTA PLC	29,856	18.36	548,305.44	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,924	32.46	354,593.04	
	ENDEAVOUR MINING PLC	17,604	17.52	308,422.08	
	GLENCORE PLC	854,615	3.53	3,018,500.18	
	MONDI PLC	37,918	13.26	502,792.68	
	RIO TINTO PLC REG	93,010	50.54	4,700,725.40	
	ASHTEAD GROUP PLC	33,317	50.62	1,686,506.54	
	BAE SYSTEMS PLC	240,047	12.28	2,947,777.16	
	BUNZL PLC	29,337	34.36	1,008,019.32	
	DCC PLC	6,622	54.50	360,899.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	101,116	6.32	639,053.12	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	686,376	6.24	4,287,104.49	
	SMITHS GROUP PLC	26,476	20.82	551,230.32	
	SPIRAX GROUP PLC	5,514	79.15	436,433.10	
	EXPERIAN PLC	70,884	39.41	2,793,538.44	
	INTERTEK GROUP PLC	13,890	53.15	738,253.50	
	RELX PLC	152,296	40.73	6,203,016.08	
	RENTOKIL INITIAL PLC	181,834	4.24	772,248.99	
	BARRATT REDROW PLC	118,831	4.52	537,353.78	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	6,707	37.60	252,183.20	
	PERSIMMON PLC	25,686	12.45	319,790.70	
	TAYLOR WIMPEY PLC	264,104	1.16	308,473.47	
	COMPASS GROUP PLC	140,293	28.36	3,978,709.48	
	ENTAIN PLC	49,630	7.44	369,445.72	

INTERCONTINENTAL HOTELS	13,833	105.15	1,454,539.95	
PEARSON	55,305	13.44	743,299.20	
WHITBREAD PLC	17,434	26.83	467,754.22	
AUTO TRADER GROUP PLC	72,462	7.81	566,218.06	
INFORMA PLC	110,598	8.95	990,736.88	
WPP PLC	85,821	7.72	662,881.40	
JD SPORTS FASHION PLC	206,825	0.86	178,034.96	
KINGFISHER PLC	153,717	2.54	391,670.91	
NEXT PLC	8,464	100.05	846,823.20	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	179,339	3.55	638,088.16	
SAINSBURY (J) PLC	148,335	2.62	388,934.37	
TESCO PLC	525,585	3.96	2,084,470.11	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	25,740	19.05	490,475.70	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	157,980	30.90	4,881,582.00	
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	31.90	572,924.00	
DIAGEO	174,682	21.45	3,747,802.31	
IMPERIAL BRANDS PLC	68,478	27.92	1,911,905.76	
HALEON PLC	688,336	3.84	2,645,275.24	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	56,621	52.16	2,953,351.36	
UNILEVER PLC	198,540	43.99	8,733,774.60	
SMITH & NEPHEW PLC	68,595	10.25	703,441.72	
ASTRAZENECA	125,024	117.08	14,637,809.92	
GSK PLC	335,128	14.35	4,809,086.80	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	17,910	22.92	410,497.20	
BARCLAYS	1,134,161	2.94	3,341,238.30	
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,448,818	8.69	12,600,370.14	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,828,476	0.64	3,097,950.20	
NATWEST GROUP PLC	571,367	4.28	2,446,022.12	
STANDARD CHARTERED PLC	161,358	11.23	1,812,050.34	
3I GROUP PLC	74,757	40.74	3,045,600.18	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	33,079	11.01	364,199.79	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	37,924	116.90	4,433,315.60	
M&G PLC	131,539	2.13	280,967.30	
SCHRODERS PLC	39,932	3.71	148,387.31	
WISE PLC - A	49,048	10.60	519,908.80	
ADMIRAL GROUP PLC	25,873	28.13	727,807.49	
AVIVA PLC	193,334	5.09	984,843.39	
LEGAL & GENERAL GROUP	498,200	2.41	1,204,647.60	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	51,001	5.13	261,635.13	
PRUDENTIAL	212,226	7.26	1,542,458.56	
THE SAGE GROUP PLC	76,660	13.17	1,009,995.50	
HALMA PLC	31,069	29.42	914,049.98	

	BT GROUP PLC	464,863	1.51	703,570.15	
	VODAFONE GROUP PLC	1,976,322	0.66	1,314,649.39	
	CENTRICA PLC	453,631	1.36	617,391.79	
	NATIONAL GRID PLC	397,706	9.57	3,806,841.83	
	SEVERN TRENT PLC	17,468	24.75	432,333.00	
	SSE PLC	81,692	15.07	1,231,506.90	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	50,580	9.94	503,068.68	
イギリスポンド 小計		21,663,138		162,786,588.65 (31,123,167,883)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	10.91	189,812.18	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	574	656.00	376,544.00	
	GIVAUDAN-REG	742	4,059.00	3,011,778.00	
	HOLCIM LTD	42,259	98.62	4,167,582.58	
	SIG GROUP AG	26,203	20.46	536,113.38	
	SIKA AG-BR	12,257	242.10	2,967,419.70	
	ABB LTD	124,889	51.22	6,396,814.58	
	GEBERIT AG-REG	2,530	534.60	1,352,538.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,048	264.50	541,696.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,092	275.40	851,536.80	
	VAT GROUP AG	1,956	356.60	697,509.60	
	ADECCO GROUP AG-REG	14,856	22.00	326,832.00	
	SGS SA	12,959	97.50	1,263,502.50	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,781	209.20	790,985.20	
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	43,028	183.00	7,874,124.00	
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	170.75	423,972.25	
	AVOLTA AG	7,820	42.44	331,880.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,055.00	295,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	103,800.00	830,400.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	82	10,660.00	874,120.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	211,783	82.48	17,467,861.84	
	ALCON INC	38,399	81.28	3,121,070.72	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,887	302.60	1,176,206.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8,540	127.25	1,086,715.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,850	56.70	104,895.00	
	GALDERMA GROUP AG	3,774	112.54	424,725.96	
	LONZA GROUP AG-REG	5,661	595.40	3,370,559.40	
	NOVARTIS	159,082	95.37	15,171,650.34	
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,215	317.00	702,155.00	
	ROCHE HOLDING GENUSS	56,739	294.50	16,709,635.50	
	SANDOZ GROUP AG	30,458	44.57	1,357,513.06	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	2,487	94.00	233,778.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	15,289	59.32	906,943.48	

	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,825	1,422.50	2,596,062.50	
	UBS GROUP AG	261,649	30.18	7,896,566.82	
	BALOISE HOLDING AG - REG	4,264	167.70	715,072.80	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,955	160.10	473,095.50	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,514	764.00	1,920,696.00	
	SWISS RE LTD	24,330	139.95	3,404,983.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	11,966	563.40	6,741,644.40	
	TEMENOS AG - REG	5,150	78.80	405,820.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	12,006	94.36	1,132,886.16	
	SWISSCOM	1,927	499.80	963,114.60	
	BKW AG	1,744	152.90	266,657.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,679	107.20	608,788.80	
スイスフラン 小計		1,195,418		123,059,659.75 (20,768,778,776)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	22,252	385.10	8,569,245.20	
	HOLMEN AB-B SHARES	5,383	431.60	2,323,302.80	
	SCA SV CELLULOSA B	59,490	152.35	9,063,301.50	
	ADDTECH AB-B SHARES	20,615	343.80	7,087,437.00	
	ALFA LAVAL AB	25,134	465.30	11,694,850.20	
	ASSA ABLOY AB-B	75,977	330.00	25,072,410.00	
	ATLAS COPCO A	207,097	187.65	38,861,752.05	
	ATLAS COPCO B	135,444	164.85	22,327,943.40	
	BEIJER REF AB	26,868	169.25	4,547,409.00	
	EPIROC AB-A	53,479	215.90	11,546,116.10	
	EPIROC AB-B	28,804	189.80	5,466,999.20	
	INDUTRADE AB	22,644	324.00	7,336,656.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	14,002	307.50	4,305,615.00	
	LIFCO AB-B SHS	17,970	400.20	7,191,594.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	122,848	44.67	5,487,620.16	
	SAAB AB-B	25,552	244.60	6,250,019.20	
	SANDVIK AB	87,594	239.20	20,952,484.80	
	SKANSKA B	25,507	260.20	6,636,921.40	
	SKF AB-B	21,050	231.30	4,868,865.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	16,653	424.60	7,070,863.80	
	VOLVO AB-A SHS	13,514	328.00	4,432,592.00	
	VOLVO B	124,872	327.10	40,845,631.20	
	SECURITAS B	28,375	157.75	4,476,156.25	
	EVOLUTION AB	13,186	841.20	11,092,063.20	
	HENNES & MAURITZ B	40,961	151.30	6,197,399.30	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	49,474	282.80	13,991,247.20	
	GETINGE AB-B SHS	17,796	212.30	3,778,090.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	14,335	309.40	4,435,249.00	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	136,139	165.50	22,531,004.50	
	SVENSKA HANDELSBK A	120,736	130.05	15,701,716.80	
	SWEDBANK AB-A	71,421	253.30	18,090,939.30	
	EQT AB	31,471	370.00	11,644,270.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	11,818	404.40	4,779,199.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,168	403.40	4,505,171.20	
	INVESTOR AB-B SHS	139,947	319.25	44,678,079.75	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	550.00	4,004,000.00	
	ERICSSON (LM) B	214,689	84.98	18,244,271.22	
	HEXAGON AB-B SHS	172,099	129.15	22,226,585.85	
	TELE2 AB-B SHS	46,762	123.40	5,770,430.80	
	TELIA CO AB	253,410	33.83	8,572,860.30	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	56,700	79.26	4,494,042.00	
	SAGAX AB-B	17,402	236.60	4,117,313.20	
スウェーデンクローナ 小計		2,607,918		495,269,718.88 (7,037,782,705)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	29,320	245.70	7,203,924.00	
	EQUINOR ASA	66,436	257.70	17,120,557.20	
	NORSK HYDRO	100,517	65.82	6,616,028.94	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,498	323.10	4,038,103.80	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	5,606	1,151.00	6,452,506.00	
	MOWI ASA	31,968	222.50	7,112,880.00	
	ORKLA	73,335	107.50	7,883,512.50	
	SALMAR ASA	5,423	599.50	3,251,088.50	
	DNB BANK ASA	71,795	239.80	17,216,441.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	228.20	4,238,586.80	
	TELENOR ASA	51,193	138.60	7,095,349.80	
ノルウェークローネ 小計		466,665		88,228,978.54 (1,204,325,557)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	30,112	413.80	12,460,345.60	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	755	2,804.00	2,117,020.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	83,415	99.18	8,273,099.70	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	219	11,860.00	2,597,340.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	306	12,100.00	3,702,600.00	
	DSV A/S	16,193	1,442.00	23,350,306.00	
	PANDORA A/S	6,512	1,261.00	8,211,632.00	
	CARLSBERG AS-B	6,810	858.60	5,847,066.00	
	COLOPLAST-B	9,737	796.60	7,756,494.20	
	DEMANT A/S	8,512	262.40	2,233,548.80	
	GENMAB A/S	4,878	1,504.00	7,336,512.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	258,516	557.50	144,122,670.00	
	ZEALAND PHARMA A/S	5,068	753.00	3,816,204.00	

	DANSKE BANK A/S	53,617	230.20	12,342,633.40	
	TRYG A/S	29,772	149.70	4,456,868.40	
	ORSTED A/S	11,780	300.80	3,543,424.00	
デンマーククローネ 小計		526,202		252,167,764.10 (5,386,303,441)	
オーストラリアドル	SANTOS	292,069	6.96	2,032,800.24	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	159,719	24.55	3,921,101.45	
	BHP GROUP LTD	401,605	40.92	16,433,676.60	
	BLUESCOPE STEEL LTD	34,770	22.35	777,109.50	
	FORTESCUE LTD	137,312	19.52	2,680,330.24	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	39,778	51.45	2,046,578.10	
	MINERAL RESOURCES LTD	14,409	32.39	466,707.51	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	88,682	18.56	1,645,937.92	
	ORICA LTD	38,288	17.14	656,256.32	
	RIO TINTO LTD	28,272	121.17	3,425,718.24	
	SOUTH32 LTD	346,773	3.65	1,265,721.45	
	REECE LTD	16,814	22.48	377,978.72	
	SGH LTD	12,630	54.58	689,345.40	
	BRAMBLES LTD	108,007	19.28	2,082,374.96	
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	42.51	1,886,423.76	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	9.35	794,750.00	
	TRANSURBAN GROUP	261,181	13.30	3,473,707.30	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	46,210	77.00	3,558,170.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	182,013	4.98	906,424.74	
	CAR GROUP LTD	29,334	38.06	1,116,452.04	
	REA GROUP LTD	3,586	270.70	970,730.20	
	SEEK LTD	28,001	24.51	686,304.51	
	WESFARMERS LTD	90,005	78.72	7,085,193.60	
	COLES GROUP LTD	108,486	19.71	2,138,259.06	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	109,901	4.42	485,762.42	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	92,071	30.79	2,834,866.09	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	63,960	10.83	692,686.80	
	COCHLEAR LIMITED	4,783	262.73	1,256,637.59	
	PRO MEDICUS LTD	3,708	283.53	1,051,329.24	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,107	34.54	418,175.78	
	SONIC HEALTHCARE LTD	41,829	28.90	1,208,858.10	
	CSL LIMITED	39,224	256.90	10,076,645.60	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	238,423	31.29	7,460,255.67	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	134,560	165.44	22,261,606.40	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	252,987	40.99	10,369,937.13	
	WESTPAC BANKING	276,117	34.71	9,584,021.07	
	ASX LTD	14,549	66.98	974,492.02	

	MACQUARIE GROUP LIMITED	30,302	235.44	7,134,302.88	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	13,812	33.92	468,503.04	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	166,662	7.81	1,301,630.22	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	232,183	3.95	917,122.85	
	QBE INSURANCE GROUP	127,819	20.11	2,570,440.09	
	SUNCORP GROUP LTD	94,864	19.96	1,893,485.44	
	WISETECH GLOBAL LTD	13,801	124.07	1,712,290.07	
	XERO LTD	11,340	185.66	2,105,384.40	
	TELSTRA GROUP LTD	308,467	3.89	1,199,936.63	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	155,535	10.32	1,605,121.20	
オーストラリアドル 小計		5,036,324		150,701,542.59 (14,548,726,921)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	157,673	8.55	1,348,104.15	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	39,686	35.78	1,419,965.08	
	INFRATIL LTD	73,511	11.13	818,177.43	
	MERCURY NZ LTD	64,613	6.42	415,138.52	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	6.05	668,791.20	
ニュージーランドドル 小計		446,027		4,670,176.38 (406,865,766)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	237,496	39.45	9,369,217.20	
	SWIRE PACIFIC A	44,500	65.20	2,901,400.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	107,000	107.90	11,545,300.00	
	MTR CORP	125,000	25.05	3,131,250.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120,000	18.26	2,191,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	174,000	29.75	5,176,500.00	
	SANDS CHINA LTD	198,000	16.98	3,362,040.00	
	WH GROUP LTD	658,301	5.96	3,923,473.96	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	281,500	26.80	7,544,200.00	
	HANG SENG BANK	59,400	101.90	6,052,860.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	96,300	339.80	32,722,740.00	
	AIA GROUP LTD	861,800	56.30	48,519,340.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	37,500	51.00	1,912,500.00	
	CLP HOLDINGS	136,500	64.10	8,749,650.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	904,657	6.08	5,500,314.56	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	112,000	49.20	5,510,400.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	121,996	33.20	4,050,267.20	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	21.30	2,667,356.40	
	SINO LAND CO	315,400	7.77	2,450,658.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	105,000	71.55	7,512,750.00	
	WHARF HOLDINGS	84,000	18.36	1,542,240.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	123,000	19.88	2,445,240.00	
		5,028,578		178,780,897.32	

香港ドル 小計				(3,489,803,115)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	112,800	6.84	771,552.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	147,400	4.95	729,630.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	206,800	3.14	649,352.00	
	SINGAPORE AIRLINES	108,332	6.38	691,158.16	
	GENTING SINGAPORE LTD	292,800	0.76	222,528.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.27	584,022.00	
	DBS GROUP	155,760	44.84	6,984,278.40	
	OCBC BANK	257,100	17.40	4,473,540.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	107,000	38.06	4,072,420.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	66,000	12.69	837,540.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	622,143	3.36	2,090,400.48	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	84,100	5.41	454,981.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	260,100	2.51	652,851.00	
シンガポールドル 小計		2,598,935		23,214,253.04 (2,632,960,579)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	59,427	20.72	1,231,327.44	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	1,047.00	2,246,862.00	
	BANK HAPOALIM BM	98,310	48.27	4,745,423.70	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	112,512	46.79	5,264,436.48	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	27.30	2,716,350.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	172.70	2,159,268.10	
	NICE LTD	4,991	625.60	3,122,369.60	
	AZRIELI GROUP	5,718	305.70	1,747,992.60	
イスラエルシェケル 小計		395,107		23,234,029.92 (994,681,348)	
合　計		87,691,352		831,690,587,833 (831,690,587,833)	

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘　柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWA WRT	1,490.00	—	
	カナダドル 小計		1,490.00	— (—)	
新株予約権証券合計				— (—)	
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	83,290	557,210.10	
	オーストラリアドル 小計		83,290	557,210.10 (53,793,063)	
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	315,000	3,074,400.00	
	香港ドル 小計		315,000	3,074,400.00 (60,012,288)	
			398,290	113,805,351	

投資信託受益証券合計				(113,805,351)	
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,503	1,185,909.55	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24,974	880,083.76	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	37,765	7,151,935.70	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	37,402	794,044.46	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,673	2,548,799.55	
		BXP INC	11,259	798,037.92	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,749	922,673.43	
		CROWN CASTLE INC	33,735	2,967,330.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	25,738	4,228,238.64	
		EQUINIX INC	7,697	7,185,919.20	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,090	921,767.80	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	25,885	1,843,788.55	
		ESSEX PROPERTY TRUST	5,205	1,500,965.85	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	17,564	2,721,014.88	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,610	1,196,292.10	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	54,765	1,072,846.35	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	56,773	930,509.47	
		INVITATION HOMES INC	45,008	1,414,601.44	
		IRON MOUNTAIN INC	23,326	2,225,533.66	
		KIMCO REALTY CORP	48,189	1,050,520.20	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,195	1,443,615.00	
		PROLOGIS INC	73,867	8,926,826.95	
		PUBLIC STORAGE	12,826	3,814,452.40	
		REALTY INCOME CORP	69,450	3,784,330.50	
		REGENCY CENTERS CORP	12,511	905,045.74	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	8,933	1,834,570.21	
		SIMON PROPERTY GROUP	25,979	4,807,413.95	
		SUN COMMUNITIES INC	10,890	1,361,141.10	
		UDR INC	23,815	1,022,854.25	
		VENTAS INC	31,565	2,100,019.45	
		VICI PROPERTIES INC	83,762	2,543,851.94	
		WELLTOWER INC	50,453	7,566,436.41	
		WP CAREY INC	16,024	940,448.56	
	アメリカドル 小計		955,180	84,591,819.57 (12,850,343,310)	
	カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4,887	198,558.81	
	カナダドル 小計		4,887	198,558.81 (21,285,504)	
	ユーロ	COVIVIO(FP)	4,962	254,054.40	
		GECINA SA	3,139	299,146.70	
		KLEPIERRE	17,225	515,027.50	

		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,455	841,627.50	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	12,914	277,909.28	
	ユーロ 小計		48,695	2,187,765.38 (348,620,413)	
	イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	51,818	306,762.56	
		SEGRO PLC	103,047	753,685.75	
	イギリスポンド 小計		154,865	1,060,448.31 (202,747,112)	
	オーストラリアドル	GOODMAN GROUP	135,303	4,818,139.83	
		GPT GROUP	167,884	780,660.60	
		MIRVAC GROUP	266,683	562,701.13	
		SCENTRE GROUP	381,283	1,403,121.44	
		STOCKLAND	207,412	1,086,838.88	
		VICINITY CENTERS	305,149	689,636.74	
	オーストラリアドル 小計		1,463,714	9,341,098.62 (901,789,660)	
	香港ドル	LINK REIT	238,000	8,211,000.00	
	香港ドル 小計		238,000	8,211,000.00 (160,278,720)	
	シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	284,138	724,551.90	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	541,829	1,067,403.13	
	シンガポールドル 小計		825,967	1,791,955.03 (203,243,539)	
投資証券合計			3,691,308	14,688,308,258 (14,688,308,258)	
合計				14,802,113,609 (14,802,113,609)	

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 570銘柄	98.0%	—	—	—	76.2%
	投資証券 33銘柄	—	—	—	2.0%	1.5%
カナダドル	株式 83銘柄	99.9%	—	—	—	3.2%
	新株予約権証券 1銘柄	—	—	—	—	—
	投資証券 1銘柄	—	—	—	0.1%	0.0%
ユーロ	株式 214銘柄	99.5%	—	—	—	8.5%

	投資証券　5銘柄	—	—	—	0.5%	0.0%
イギリスポンド	株式　76銘柄	99.4%	—	—	—	3.7%
	投資証券　2銘柄	—	—	—	0.6%	0.0%
スイスフラン	株式　45銘柄	100.0%	—	—	—	2.5%
スウェーデンクローナ	株式　42銘柄	100.0%	—	—	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式　11銘柄	100.0%	—	—	—	0.1%
デンマーククローネ	株式　16銘柄	100.0%	—	—	—	0.6%
オーストラリアドル	株式　47銘柄	93.8%	—	—	—	1.7%
	投資信託受益証券　1銘柄	—	—	0.3%	—	0.0%
	投資証券　6銘柄	—	—	—	5.8%	0.1%
ニュージーランドドル	株式　5銘柄	100.0%	—	—	—	0.0%
香港ドル	株式　22銘柄	94.1%	—	—	—	0.4%
	投資信託受益証券　1銘柄	—	—	1.6%	—	0.0%
	投資証券　1銘柄	—	—	—	4.3%	0.0%
シンガポールドル	株式　13銘柄	92.8%	—	—	—	0.3%
	投資証券　2銘柄	—	—	—	7.2%	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。

外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	886,082,207
コール・ローン	1,646,910
株式	19,478,439,346
投資信託受益証券	3,444,977
投資証券	365,608,453
派生商品評価勘定	19,740,686
未収入金	17,071
未収配当金	12,150,109
未収利息	21
差入委託証拠金	304,425,772
流動資産合計	21,071,555,552
資産合計	21,071,555,552

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,240,204
前受金	18,330,060
未払解約金	13,810,071
流動負債合計	33,380,335
負債合計	33,380,335
純資産の部	
元本等	
元本	11,203,535,537
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	9,834,639,680
元本等合計	21,038,175,217
純資産合計	21,038,175,217
負債純資産合計	21,071,555,552

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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)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。 (3)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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

	2025年 2月17日現在
	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 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	11,203,535,537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	1.8778円
	(1万口当たり純資産額)	(18,778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 2月17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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	9,921,890,927円
期中追加設定元本額	3,438,414,689円
期中一部解約元本額	2,156,770,079円
期末元本額	11,203,535,537円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	158,849,496円
コア投資戦略ファンド（成長型）	392,865,967円
コア投資戦略ファンド（切替型）	155,319,337円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	83,672,900円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	7,638,227,667円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	160,478,334円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	44,725,759円
ＤＣ外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスファンド	2,505,916,428円
ＦＯＦｓ用　外国株式ＥＳＧリーダーズ・インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	63,479,649円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,165,446,031
投資信託受益証券	△875,405
投資証券	22,213,792
合計	1,186,784,418

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,172,854,022	－	1,191,184,082	18,330,060
合計		1,172,854,022	－	1,191,184,082	18,330,060

(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はありません。

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	20,578,380	－	20,577,762	△618
	アメリカドル	18,985,000	－	18,984,462	△538
	ユーロ	1,593,380	－	1,593,300	△80
	売建	15,882,024	－	15,710,984	171,040
	アメリカドル	9,265,200	－	9,113,574	151,626
	ユーロ	4,474,624	－	4,461,520	13,104
	デンマーククローネ	2,142,200	－	2,135,890	6,310
合計		36,460,404	－	36,288,746	170,422

(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。

①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。

②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	3,666	46.40	170,102.40	
	CHENIERE ENERGY INC	846	213.52	180,637.92	
	HALLIBURTON CO	3,197	26.16	83,633.52	
	HF SINCLAIR CORP	505	38.01	19,195.05	
	MARATHON PETROLEUM CORP	1,251	156.06	195,231.06	
	ONEOK INC	2,309	97.85	225,935.65	
	PHILLIPS 66	1,564	128.04	200,254.56	
	SCHLUMBERGER	5,287	41.75	220,732.25	
	TARGA RESOURCES CORP	777	205.36	159,564.72	
	VALERO ENERGY CORP	1,196	135.31	161,830.76	
	WILLIAMS COS	4,537	56.98	258,518.26	
	AIR PRODUCTS&CHEMICALS	833	316.12	263,327.96	
	AVERY DENNISON CORP	314	181.61	57,025.54	
	BALL CORP	1,123	49.85	55,981.55	
	CRH PLC	2,556	108.30	276,814.80	
	ECOLAB INC	959	264.74	253,885.66	
	INT'L PAPER CO	1,861	56.12	104,439.32	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	924	85.58	79,075.92	
	LINDE PLC	1,780	457.00	813,460.00	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	943	76.70	72,328.10	

MARTIN MARIETTA MATERIALS	228	527.38	120,242.64	
NEWMONT CORPORATION	4,270	46.54	198,725.80	
NUCOR CORP	883	137.77	121,650.91	
PPG INDUSTRIES INC	865	117.75	101,853.75	
SMURFIT WESTROCK PLC	1,924	53.65	103,222.60	
STEEL DYNAMICS INC	540	135.83	73,348.20	
3 M COMPANY	2,046	148.62	304,076.52	
AERCAP HOLDINGS NV	771	100.70	77,639.70	
ALLEGION PLC	318	133.39	42,418.02	
AXON ENTERPRISE INC	268	683.41	183,153.88	
CARRIER GLOBAL CORP	3,000	65.13	195,390.00	
CATERPILLAR	1,806	353.32	638,095.92	
CNH INDUSTRIAL NV	2,770	12.81	35,483.70	
CUMMINS INC	511	373.78	191,001.58	
DEERE&CO	976	480.22	468,694.72	
DOVER CORP	497	202.33	100,558.01	
EATON CORP	1,477	309.17	456,644.09	
EMCOR GROUP INC	177	426.29	75,453.33	
FERGUSON ENTERPRISES INC	748	184.25	137,819.00	
FORTIVE CORP	1,302	80.60	104,941.20	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	438	68.95	30,200.10	
GE AEROSPACE	4,038	208.27	840,994.26	
GRACO INC	657	85.80	56,370.60	
GRAINGER (WW) INC	165	1,027.73	169,575.45	
IDEX CORP	274	195.21	53,487.54	
ILLINOIS TOOL WORKS	1,106	258.11	285,469.66	
INGERSOLL-RAND INC	1,525	85.72	130,723.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,498	89.77	224,245.46	
LENNOX INTERNATIONAL INC	119	622.20	74,041.80	
OWENS CORNING	314	179.38	56,325.32	
PENTAIR PLC	604	96.73	58,424.92	
QUANTA SERVICES INC	549	285.45	156,712.05	
ROCKWELL AUTOMATION INC	435	294.40	128,064.00	
TORO CO	322	80.54	25,933.88	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	846	363.26	307,317.96	
UNITED RENTALS INC	247	741.26	183,091.22	
XYLEM INC	903	129.38	116,830.14	
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,531	308.15	471,777.65	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	430	240.33	103,341.90	
CINTAS CORP	1,359	204.22	277,534.98	
DAYFORCE INC	578	66.42	38,390.76	
PAYCHEX INC	1,210	147.25	178,172.50	

TRANSUNION	763	99.74	76,101.62	
VERALTO CORP	893	97.99	87,505.07	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	419	99.49	41,686.31	
CSX CORP	7,220	33.37	240,931.40	
DELTA AIR LINES INC	570	65.39	37,272.30	
EXPEDITORS INTL WASH INC	511	113.65	58,075.15	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	6,680	4.90	32,732.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	307	169.98	52,183.86	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	528	54.17	28,601.76	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	739	206.34	152,485.26	
UNION PACIFIC CORP	2,260	249.22	563,237.20	
UNITED PARCEL SERVICE B	2,747	116.22	319,256.34	
APTIV PLC	979	67.00	65,593.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	2,859	14.03	40,111.77	
TESLA INC	10,706	355.84	3,809,623.04	
DECKERS OUTDOOR CORP	581	155.07	90,095.67	
DR HORTON INC	1,092	130.57	142,582.44	
LULULEMON ATHLETICA INC	418	366.68	153,272.24	
NIKE B	4,463	73.04	325,977.52	
NVR INC	12	7,365.72	88,388.64	
PULTE GROUP INC	804	107.43	86,373.72	
BOOKING HOLDINGS INC	125	5,044.40	630,550.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	455	191.19	86,991.45	
DOMINO'S PIZZA INC	124	476.66	59,105.84	
DOORDASH INC - A	1,151	213.38	245,600.38	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	923	265.87	245,398.01	
MCDONALD'S CORP	2,672	308.55	824,445.60	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	921	263.09	242,305.89	
YUM BRANDS INC	1,049	147.91	155,157.59	
ALPHABET INC-CL A	21,817	185.23	4,041,162.91	
ALPHABET INC-CL C	18,717	186.87	3,497,645.79	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	348	360.27	125,373.96	
COMCAST CORP-CL A	14,327	35.39	507,032.53	
ELECTRONIC ARTS INC	962	129.40	124,482.80	
FOX CORP - CLASS A	784	55.63	43,613.92	
FOX CORP- CLASS B	492	52.39	25,775.88	
INTERPUBLIC GROUP OF COS	1,532	27.05	41,440.60	
OMNICOM GROUP	768	82.17	63,106.56	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	642	208.76	134,023.92	
THE WALT DISNEY CO	6,754	110.38	745,506.52	
AUTOZONE INC	64	3,458.55	221,347.20	
BEST BUY COMPANY INC	803	91.10	73,153.30	

BURLINGTON STORES INC	235	245.10	57,598.50	
CARMAX INC	544	88.90	48,361.60	
DICK'S SPORTING GOODS INC	187	238.36	44,573.32	
EBAY	1,817	69.90	127,008.30	
GENUINE PARTS CO	499	124.90	62,325.10	
HOME DEPOT	3,699	409.50	1,514,740.50	
LKQ CORP	1,088	39.11	42,551.68	
LOWES COMPANIES	2,106	251.79	530,269.74	
MERCADOLIBRE INC	170	2,109.99	358,698.30	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	218	1,318.80	287,498.40	
POOL CORP	137	344.28	47,166.36	
TJX COMPANIES INC	4,181	124.34	519,865.54	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,006	57.14	114,622.84	
ULTA BEAUTY INC	176	365.14	64,264.64	
WILLIAMS-SONOMA INC	466	214.60	100,003.60	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	1,098	20.83	22,871.34	
KROGER CO	2,566	65.13	167,123.58	
TARGET (DAYTON HUDSON)	1,716	127.88	219,442.08	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,330	9.70	22,601.00	
BUNGE GLOBAL SA	574	70.50	40,467.00	
COCA-COLA CO	15,244	68.87	1,049,854.28	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	763	84.90	64,778.70	
CONAGRA BRANDS INC	1,731	25.28	43,759.68	
GENERAL MILLS INC	2,069	58.84	121,739.96	
HORMEL FOODS CORP	1,124	28.46	31,989.04	
JM SMUCKER CO	387	102.03	39,485.61	
KELLANOVA	1,022	82.26	84,069.72	
KEURIG DR PEPPER INC	4,282	31.65	135,525.30	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	531	58.46	31,042.26	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	985	76.96	75,805.60	
PEPSICO INC	5,109	143.39	732,579.51	
THE CAMPBELL'S COMPANY	623	38.60	24,047.80	
CHURCH & DWIGHT CO INC	885	105.00	92,925.00	
CLOROX COMPANY	452	147.92	66,859.84	
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,907	86.04	250,118.28	
KIMBERLY-CLARK CORP	1,255	132.67	166,500.85	
PROCTER & GAMBLE CO	8,750	162.89	1,425,287.50	
ALIGN TECHNOLOGY INC	283	206.77	58,515.91	
CENCORA INC	658	242.63	159,650.54	
COOPER COS INC/THE	721	88.10	63,520.10	
DAVITA INC	166	157.42	26,131.72	
DEXCOM INC	1,492	89.07	132,892.44	

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,250	76.19	171,427.50	
ELEVANCE HEALTH INC	870	389.25	338,647.50	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1,701	92.21	156,849.21	
HCA HEALTHCARE INC	725	316.21	229,252.25	
HENRY SCHEIN INC	408	76.00	31,008.00	
HOLOGIC INC	919	63.24	58,117.56	
HUMANA INC	449	253.83	113,969.67	
IDEXX LABORATORIES INC	307	444.53	136,470.71	
INSULET CORP	273	280.56	76,592.88	
LABCORP HOLDINGS INC	305	246.49	75,179.45	
MOLINA HEALTHCARE INC	229	272.28	62,352.12	
QUEST DIAGNOSTICS	413	168.77	69,702.01	
SOLVENTUM CORP	466	74.24	34,595.84	
STERIS PLC	350	219.34	76,769.00	
TELEFLEX INC	175	167.43	29,300.25	
THE CIGNA GROUP	1,048	292.32	306,351.36	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	754	100.52	75,792.08	
AGILENT TECHNOLOGIES	1,072	134.67	144,366.24	
AMGEN	2,018	291.16	587,560.88	
AVANTOR INC	2,683	17.87	47,945.21	
BIO-TECHNE CORP	591	65.94	38,970.54	
BIOGEN INC	527	137.33	72,372.91	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7,607	53.90	410,017.30	
DANAHER CORP	2,414	206.30	498,008.20	
ELI LILLY & CO	3,009	844.27	2,540,408.43	
GILEAD SCIENCES INC	4,671	104.08	486,157.68	
IQVIA HOLDINGS INC	679	193.44	131,345.76	
JOHNSON & JOHNSON	8,964	156.15	1,399,728.60	
MERCK & CO	9,439	83.01	783,531.39	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	77	1,271.91	97,937.07	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	371	115.02	42,672.42	
WATERS CORP	233	369.73	86,147.09	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	271	214.73	58,191.83	
ZOETIS INC	1,698	157.52	267,468.96	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,735	46.35	80,417.25	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	5,388	16.73	90,141.24	
KEY CORP	3,475	17.72	61,577.00	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,481	193.91	287,180.71	
REGIONS FINL CORP	3,315	24.32	80,620.80	
TRUIST FINANCIAL CORP	5,011	46.81	234,564.91	
US BANCORP	5,811	47.75	277,475.25	
ALLY FINANCIAL INC	1,015	38.38	38,955.70	

AMERICAN EXPRESS	2,116	311.04	658,160.64	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	368	545.93	200,902.24	
BANK NEW YORK CO	2,761	87.84	242,526.24	
BLACKROCK INC	551	973.92	536,629.92	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,430	202.16	289,088.80	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	381	202.33	77,087.73	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	938	195.97	183,819.86	
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,127	55.34	62,368.18	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	138	456.09	62,940.42	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2,037	68.98	140,512.26	
FISERV INC	2,161	230.60	498,326.60	
FRANKLIN RESOURCES INC	1,031	20.53	21,166.43	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,152	166.71	358,759.92	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	285	373.98	106,584.30	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	138	193.49	26,701.62	
MASTERCARD INC-CLASS A	3,073	564.76	1,735,507.48	
MOODY'S CORP	611	522.84	319,455.24	
MORGAN STANLEY	4,511	138.95	626,803.45	
NASDAQ INC	1,606	80.91	129,941.46	
NORTHERN TRUST CORP	742	110.77	82,191.34	
PAYPAL HOLDINGS INC	3,641	77.97	283,888.77	
PRICE T ROWE GROUP INC	808	107.17	86,593.36	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	729	159.84	116,523.36	
S&P GLOBAL INC	1,191	539.69	642,770.79	
SCHWAB (CHARLES) CORP	6,407	80.34	514,738.38	
STATE STREET CORP	1,094	99.16	108,481.04	
SYNCHRONY FINANCIAL	1,453	65.21	94,750.13	
VISA INC-CLASS A SHARES	6,221	353.81	2,201,052.01	
AFLAC	1,989	103.34	205,543.26	
ALLSTATE CORP	987	187.63	185,190.81	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,401	88.20	123,568.20	
ASSURANT INC	204	202.96	41,403.84	
HARTFORD FINANCIAL SVCS	1,091	111.98	122,170.18	
MARSH & MCLENNAN COS	1,832	228.83	419,216.56	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	842	85.65	72,117.30	
PROGRESSIVE CORP	2,173	262.60	570,629.80	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,315	111.56	146,701.40	
TRAVELERS COS INC/THE	853	238.30	203,269.90	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	378	320.40	121,111.20	
WEYERHAEUSER CO	2,692	29.61	79,710.12	
ACCENTURE PLC-CL A	2,327	388.00	902,876.00	
ADOBE INC	1,639	460.16	754,202.24	

AKAMAI TECHNOLOGIES,INC	598	100.01	59,805.98	
ANSYS INC	320	338.93	108,457.60	
ASPEN TECHNOLOGY INC	91	264.78	24,094.98	
ATLASSIAN CORP-CL A	590	313.10	184,729.00	
AUTODESK INC	800	302.72	242,176.00	
CADENCE DESIGN SYSTEMS	1,027	295.19	303,160.13	
DOCUSIGN INC	788	87.34	68,823.92	
FAIR ISAAC CORP	92	1,799.19	165,525.48	
GARTNER INC	293	514.67	150,798.31	
GEN DIGITAL INC	2,038	27.72	56,493.36	
HUBSPOT INC	185	811.95	150,210.75	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,430	261.28	896,190.40	
INTUIT INC	1,043	587.38	612,637.34	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	235	190.41	44,746.35	
MICROSOFT CORP	26,294	408.43	10,739,258.42	
PALO ALTO NETWORKS INC	2,444	200.03	488,873.32	
PTC INC	433	171.10	74,086.30	
SALESFORCE INC	3,560	326.54	1,162,482.40	
SERVICENOW INC	768	986.63	757,731.84	
SYNOPSYS INC	576	522.53	300,977.28	
TWILIO INC - A	549	125.17	68,718.33	
WORKDAY INC-CLASS A	791	258.05	204,117.55	
ZSCALER INC	334	212.70	71,041.80	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	4,704	21.71	102,123.84	
HP INC	3,542	33.64	119,152.88	
JUNIPER NETWORKS INC	1,166	36.55	42,617.30	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	633	183.46	116,130.18	
NETAPP INC	743	119.06	88,461.58	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	778	101.47	78,943.66	
TRIMBLE IMS HOLDINGS	903	74.29	67,083.87	
WESTERN DIGITAL CORP	1,282	68.39	87,675.98	
VERIZON COMMUNICATIONS	15,642	40.99	641,165.58	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	743	125.66	93,365.38	
ATMOS ENERGY CORP	575	146.51	84,243.25	
CMS ENERGY CORP	1,081	68.81	74,383.61	
CONSOLIDATED EDISON INC	1,252	94.92	118,839.84	
EDISON INTL	1,467	50.06	73,438.02	
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,060	35.20	37,312.00	
EVERSOURCE ENERGY	1,333	61.54	82,032.82	
EXELON CORP	3,731	42.85	159,873.35	
NISOURCE INC	1,665	39.68	66,067.20	
NRG ENERGY INC	768	107.60	82,636.80	

	SEMPRA	2,368	84.10	199,148.80	
	ADVANCED MICRO DEVICES	6,027	113.10	681,653.70	
	APPLIED MATERIALS	3,063	169.20	518,259.60	
	ENPHASE ENERGY INC	458	63.94	29,284.52	
	FIRST SOLAR INC	393	159.76	62,785.68	
	INTEL CORP	15,984	23.60	377,222.40	
	LAM RESEARCH CORP	4,861	82.75	402,247.75	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	3,249	106.51	346,050.99	
	NVIDIA CORP	91,339	138.85	12,682,420.15	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	953	224.14	213,605.42	
	TEXAS INSTRUMENTS	3,397	183.03	621,752.91	
	CBRE GROUP INC-A	1,161	143.73	166,870.53	
アメリカドル 小計		658,407		100,137,963.71 (15,211,958,067)	
カナダドル	CAMECO CORP	1,616	66.88	108,078.08	
	ENBRIDGE	8,164	61.08	498,657.12	
	IMPERIAL OIL	669	98.25	65,729.25	
	KEYERA CORP	820	42.05	34,481.00	
	PARKLAND CORP	413	38.41	15,863.33	
	PEMBINA PIPELINE CORP	2,108	51.36	108,266.88	
	AGNICO EAGLE MINES	1,878	135.79	255,013.62	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	2,664	16.66	44,382.24	
	KINROSS GOLD CORP	4,493	15.99	71,843.07	
	LUNDIN MINING CORP	3,014	12.33	37,162.62	
	NUTRIEN LTD	1,854	72.15	133,766.10	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	257	113.01	29,043.57	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,685	95.71	161,271.35	
	CAE INC	1,167	37.99	44,334.33	
	STANTEC INC	362	109.56	39,660.72	
	WSP GLOBAL INC	487	249.23	121,375.01	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	1,237	28.62	35,402.94	
	RB GLOBAL INC	721	136.43	98,366.03	
	THOMSON REUTERS CORP	583	246.24	143,557.92	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	2,014	144.04	290,096.56	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	546	72.20	39,421.20	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	143	143.99	20,590.57	
	DOLLARAMA INC	1,036	139.48	144,501.28	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2,840	72.35	205,474.00	
	METRO INC	705	91.43	64,458.15	
	BANK MONTREAL	2,732	143.21	391,249.72	
	BANK NOVA SCOTIA	4,657	72.59	338,051.63	
	NATIONAL BANK OF CANADA	1,469	126.23	185,431.87	

	TORONTO-DOMINION BANK	6,554	84.64	554,730.56	
	BROOKFIELD CORP	5,091	86.25	439,098.75	
	IA FINANCIAL CORP INC	312	130.32	40,659.84	
	INTACT FINANCIAL CORP	656	288.21	189,065.76	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	2,170	78.20	169,694.00	
	CGI INC - CL A	791	170.71	135,031.61	
	OPEN TEXT CORP	1,049	40.25	42,222.25	
	SHOPIFY INC - CLASS A	4,552	181.92	828,099.84	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	1,342	39.75	53,344.50	
	TELUS CORP	1,700	21.80	37,060.00	
	FORTIS INC	1,864	63.64	118,624.96	
	HYDRO ONE LTD	1,129	44.97	50,771.13	
	FIRSTSERVICE CORP	180	248.65	44,757.00	
カナダドル 小計		77,724		6,428,690.36 (689,155,606)	
ユーロ	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,984	16.02	31,793.60	
	NESTE OIL OYJ	1,576	10.47	16,500.72	
	OMV AG	448	40.40	18,099.20	
	REPSOL SA	4,227	12.13	51,294.64	
	TOTALENERGIES SE	8,098	58.88	476,810.24	
	AKZO NOBEL	607	59.30	35,995.10	
	COVESTRO AG-TEND	815	59.10	48,166.50	
	DSM-FIRMENICH AG	659	107.40	70,776.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	785	19.77	15,519.45	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	508	146.30	74,320.40	
	STORA ENSO OYJ R	2,074	10.92	22,648.08	
	SYMRISE AG	485	99.82	48,412.70	
	UPM KYMMENE OYJ	1,989	29.46	58,595.94	
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	645	50.00	32,250.00	
	BOUYGUES ORD	586	32.29	18,921.94	
	EIFFAGE	297	90.42	26,854.74	
	GEA GROUP AG	600	53.45	32,070.00	
	KINGSPAN GROUP PLC	591	69.00	40,779.00	
	KNORR-BREMSE AG	224	79.45	17,796.80	
	KONE OYJ-B	1,339	52.82	70,725.98	
	METSO CORPORATION	2,196	10.69	23,486.22	
	MTU AERO ENGINES AG	207	334.00	69,138.00	
	REXEL SA	717	26.22	18,799.74	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,030	246.55	500,496.50	
	WARTSILA OYJ	1,904	18.61	35,433.44	
	WOLTERS KLUWER	890	178.70	159,043.00	
	ADP	92	116.70	10,736.40	

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2,000	6.72	13,440.00	
GETLINK	1,366	15.89	21,712.57	
MICHELIN	2,609	33.93	88,523.37	
ADIDAS AG	611	258.80	158,126.80	
HERMES INTERNATIONAL	119	2,839.00	337,841.00	
KERING	275	280.00	77,000.00	
LVMH	1,025	713.00	730,825.00	
MONCLER SPA	906	67.38	61,046.28	
PUMA SE	370	29.86	11,048.20	
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	1,715	72.24	123,891.60	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	243	99.30	24,129.90	
PUBLICIS GROUPE	885	105.65	93,500.25	
SCOUT24 SE	292	94.30	27,535.60	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	3,219	28.89	92,996.91	
PROSUS	5,113	43.02	219,986.82	
ZALANDO SE	845	39.29	33,200.05	
CARREFOUR	2,101	13.87	29,151.37	
JERONIMO MARTINS	863	19.83	17,113.29	
KESKO OYJ-B SHS	1,028	17.77	18,267.56	
KONINKLIJKE AHOLD NV	3,615	34.18	123,560.70	
DANONE (GROUPE)	2,404	67.16	161,452.64	
JDE PEET'S BV	322	16.95	5,457.90	
KERRY GROUP PLC-A	566	98.25	55,609.50	
LOTUS BAKERIES	2	9,200.00	18,400.00	
BEIERSDORF AG	341	125.75	42,880.75	
HENKEL AG & CO KGAA	380	74.85	28,443.00	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	654	85.34	55,812.36	
LOREAL	895	343.35	307,298.25	
EUROFINS SCIENTIFIC	429	49.89	21,402.81	
MERCK KGAA	460	136.05	62,583.00	
ORION OYJ-CLASS B	354	51.56	18,252.24	
QIAGEN N.V.	841	38.00	31,958.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	83	246.80	20,484.40	
BANCO DE SABADELL SA	19,827	2.47	49,151.13	
BNP PARIBAS	3,810	69.95	266,509.50	
COMMERZBANK AG	3,529	19.59	69,133.11	
CREDIT AGRICOLE SA	3,742	15.28	57,177.76	
FINECOBANK SPA	2,270	18.14	41,177.80	
ING GROEP NV-CVA	12,350	16.39	202,515.30	
INTESA SANPAOLO	54,724	4.39	240,648.79	
KBC GROEP NV	872	82.02	71,521.44	
MEDIOBANCA	1,829	16.75	30,644.89	

	DEUTSCHE BOERSE	703	244.70	172,024.10	
	EURAZEO SA	173	80.00	13,840.00	
	NEXI SPA	1,449	4.72	6,839.28	
	AGEAS	508	50.15	25,476.20	
	ASR NEDERLAND NV	504	47.99	24,186.96	
	AXA SA	6,554	37.53	245,971.62	
	GENERALI	3,499	31.95	111,793.05	
	MUENCHENER RUECKVERSICH.	501	519.60	260,319.60	
	NN GROUP NV	960	44.80	43,008.00	
	POSTE ITALIANE SPA	1,615	14.70	23,740.50	
	SAMPO OYJ-A SHS	9,570	7.97	76,330.32	
	DASSAULT SYSTEMES SA	2,482	40.44	100,372.08	
	NOKIA OYJ	20,458	4.77	97,676.72	
	CELLNEX TELECOM SA	2,072	31.86	66,013.92	
	ELISA A	506	42.86	21,687.16	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,606	9.62	15,457.75	
	KPN (KON.)	14,277	3.49	49,926.66	
	TELECOM ITALIA ORD	37,499	0.27	10,312.22	
	ENEL	30,211	6.87	207,730.83	
	IBERDROLA SA	23,053	13.40	308,910.20	
	REDEIA CORP SA	1,292	16.47	21,279.24	
	VERBUND AG	301	71.30	21,461.30	
	ASML HOLDING NV	1,488	732.20	1,089,513.60	
	INFINEON TECHNOLOGIES	4,846	37.55	181,967.30	
	STMICROELECTRONICS NV	2,523	23.33	58,861.59	
	LEG IMMOBILIEN SE	314	78.54	24,661.56	
ユーロ 小計		345,421		9,466,238.53 (1,508,445,109)	
イギリスポンド	ANGLO AMERICAN PLC	4,816	24.63	118,618.08	
	ANTOFAGASTA PLC	1,487	18.36	27,308.75	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	412	32.46	13,373.52	
	ENDEAVOUR MINING PLC	600	17.52	10,512.00	
	MONDI PLC	1,465	13.26	19,425.90	
	ASHTEAD GROUP PLC	1,625	50.62	82,257.50	
	BUNZL PLC	1,318	34.36	45,286.48	
	DCC PLC	353	54.50	19,238.50	
	SMITHS GROUP PLC	1,103	20.82	22,964.46	
	SPIRAX GROUP PLC	247	79.15	19,550.05	
	INTERTEK GROUP PLC	614	53.15	32,634.10	
	RELX PLC	6,984	40.73	284,458.32	
	RENTOKIL INITIAL PLC	9,235	4.24	39,221.04	
	BARRATT REDROW PLC	5,407	4.52	24,450.45	

	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	274	37.60	10,302.40	
	TAYLOR WIMPEY PLC	15,184	1.16	17,734.91	
	WHITBREAD PLC	586	26.83	15,722.38	
	AUTO TRADER GROUP PLC	2,840	7.81	22,191.76	
	INFORMA PLC	4,875	8.95	43,670.25	
	WPP PLC	4,040	7.72	31,204.96	
	KINGFISHER PLC	6,491	2.54	16,539.06	
	SAINSBURY (J) PLC	4,524	2.62	11,861.92	
	TESCO PLC	26,319	3.96	104,381.15	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1,302	19.05	24,809.61	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	956	31.90	30,496.40	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,574	52.16	134,259.84	
	UNILEVER PLC	9,323	43.99	410,118.77	
	ASTRAZENECA	5,773	117.08	675,902.84	
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	67,740	8.69	589,134.78	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	233,819	0.64	150,018.27	
	3I GROUP PLC	3,666	40.74	149,352.84	
	M&G PLC	7,183	2.13	15,342.88	
	SCHRODERS PLC	2,334	3.71	8,673.14	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,040	28.13	29,255.20	
	AVIVA PLC	10,198	5.09	51,948.61	
	LEGAL & GENERAL GROUP	23,637	2.41	57,154.26	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	2,320	5.13	11,901.60	
	PRUDENTIAL	10,657	7.26	77,455.07	
	THE SAGE GROUP PLC	3,701	13.17	48,760.67	
	BT GROUP PLC	20,577	1.51	31,143.28	
	VODAFONE GROUP PLC	87,700	0.66	58,338.04	
	NATIONAL GRID PLC	18,277	9.57	174,947.44	
イギリスポンド 小計		613,576		3,761,921.48 (719,241,767)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	589	10.91	6,425.99	
	GIVAUDAN-REG	35	4,059.00	142,065.00	
	SIG GROUP AG	1,000	20.46	20,460.00	
	SIKA AG-BR	570	242.10	137,997.00	
	ABB LTD	5,880	51.22	301,173.60	
	GEBERIT AG-REG	125	534.60	66,825.00	
	VAT GROUP AG	101	356.60	36,016.60	
	SGS SA	586	97.50	57,135.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	202	209.20	42,258.40	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	8	10,660.00	85,280.00	
	ALCON INC	1,827	81.28	148,498.56	
	SONOVA HOLDING AG-REG	189	302.60	57,191.40	

	LONZA GROUP AG-REG	271	595.40	161,353.40	
	NOVARTIS	7,339	95.37	699,920.43	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	144	94.00	13,536.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	700	59.32	41,524.00	
	BALOISE HOLDING AG - REG	160	167.70	26,832.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	108	764.00	82,512.00	
	SWISS RE LTD	1,110	139.95	155,344.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	548	563.40	308,743.20	
	TEMENOS AG - REG	200	78.80	15,760.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	508	94.36	47,934.88	
	SWISSCOM	94	499.80	46,981.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	297	107.20	31,838.40	
スイスフラン 小計		22,591		2,733,606.56 (461,350,779)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	963	385.10	370,851.30	
	HOLMEN AB-B SHARES	294	431.60	126,890.40	
	SCA SV CELLULOSA B	2,552	152.35	388,797.20	
	ALFA LAVAL AB	1,050	465.30	488,565.00	
	ASSA ABLOY AB-B	3,876	330.00	1,279,080.00	
	ATLAS COPCO A	10,025	187.65	1,881,191.25	
	ATLAS COPCO B	5,753	164.85	948,382.05	
	EPIROC AB-A	2,356	215.90	508,660.40	
	EPIROC AB-B	1,714	189.80	325,317.20	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	5,380	44.67	240,324.60	
	SANDVIK AB	4,153	239.20	993,397.60	
	SKF AB-B	1,022	231.30	236,388.60	
	VOLVO AB-A SHS	636	328.00	208,608.00	
	VOLVO B	5,987	327.10	1,958,347.70	
	EVOLUTION AB	623	841.20	524,067.60	
	HENNES & MAURITZ B	1,899	151.30	287,318.70	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	2,401	282.80	679,002.80	
	SVENSKA HANDELSBK A	5,659	130.05	735,952.95	
	EQT AB	1,399	370.00	517,630.00	
	TELE2 AB-B SHS	1,519	123.40	187,444.60	
	TELIA CO AB	7,952	33.83	269,016.16	
スウェーデンクローナ 小計		67,213		13,155,234.11 (186,935,876)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	1,284	245.70	315,478.80	
	EQUINOR ASA	3,102	257.70	799,385.40	
	NORSK HYDRO	5,901	65.82	388,403.82	
	YARA INTERNATIONAL ASA	556	323.10	179,643.60	
	MOWI ASA	1,677	222.50	373,132.50	

	ORKLA	2,624	107.50	282,080.00	
	SALMAR ASA	202	599.50	121,099.00	
	DNB BANK ASA	3,375	239.80	809,325.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	604	228.20	137,832.80	
	TELENOR ASA	2,114	138.60	293,000.40	
ノルウェークローネ 小計		21,439		3,699,381.32 (50,496,555)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1,278	413.80	528,836.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	50	2,804.00	140,200.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	3,655	99.18	362,502.90	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	8	11,860.00	94,880.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	18	12,100.00	217,800.00	
	DSV A/S	771	1,442.00	1,111,782.00	
	PANDORA A/S	297	1,261.00	374,517.00	
	COLOPLAST-B	468	796.60	372,808.80	
	GENMAB A/S	227	1,504.00	341,408.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	12,029	557.50	6,706,167.50	
	TRYG A/S	1,109	149.70	166,017.30	
	ORSTED A/S	606	300.80	182,284.80	
デンマーククローネ 小計		20,516		10,599,204.70 (226,399,012)	
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	7,242	24.55	177,791.10	
	BLUESCOPE STEEL LTD	1,620	22.35	36,207.00	
	FORTESCUE LTD	6,047	19.52	118,037.44	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1,730	51.45	89,008.50	
	MINERAL RESOURCES LTD	565	32.39	18,300.35	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	4,039	18.56	74,963.84	
	ORICA LTD	1,833	17.14	31,417.62	
	BRAMBLES LTD	5,349	19.28	103,128.72	
	COMPUTERSHARE LIMITED	1,937	42.51	82,341.87	
	TRANSURBAN GROUP	11,528	13.30	153,322.40	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	2,102	77.00	161,854.00	
	CAR GROUP LTD	1,365	38.06	51,951.90	
	REA GROUP LTD	218	270.70	59,012.60	
	SEEK LTD	1,343	24.51	32,916.93	
	COLES GROUP LTD	4,848	19.71	95,554.08	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	7,060	4.42	31,205.20	
	COCHLEAR LIMITED	213	262.73	55,961.49	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	705	34.54	24,350.70	
	CSL LIMITED	1,818	256.90	467,044.20	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	11,180	31.29	349,822.20	
	ASX LTD	680	66.98	45,546.40	

	MACQUARIE GROUP LIMITED	1,354	235.44	318,785.76	
	QBE INSURANCE GROUP	5,452	20.11	109,639.72	
	SUNCORP GROUP LTD	4,460	19.96	89,021.60	
	WISETECH GLOBAL LTD	711	124.07	88,213.77	
	XERO LTD	498	185.66	92,458.68	
オーストラリアドル 小計		85,897		2,957,858.07 (285,551,618)	
ニュージーランドドル	MERCURY NZ LTD	2,339	6.42	15,028.07	
	MERIDIAN ENERGY LTD	4,004	6.05	24,224.20	
ニュージーランドドル 小計		6,343		39,252.27 (3,419,657)	
香港ドル	SWIRE PACIFIC A	1,500	65.20	97,800.00	
	MTR CORP	7,000	25.05	175,350.00	
	HANG SENG BANK	2,400	101.90	244,560.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4,500	339.80	1,529,100.00	
	AIA GROUP LTD	41,000	56.30	2,308,300.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	3,000	51.00	153,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	40,000	6.08	243,200.00	
	SINO LAND CO	10,000	7.77	77,700.00	
香港ドル 小計		109,400		4,829,010.00 (94,262,275)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	6,500	6.84	44,460.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	4,700	38.06	178,882.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	3,700	12.69	46,953.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	3,300	5.41	17,853.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	7,800	2.51	19,578.00	
シンガポールドル 小計		26,000		307,726.00 (34,902,282)	
イスラエルシェケル	NICE LTD	236	625.60	147,641.60	
イスラエルシェケル 小計		236		147,641.60 (6,320,743)	
合　計		2,054,763		19,478,439,346 (19,478,439,346)	

(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
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	5,334	35,684.46	
	オーストラリアドル 小計		5,334	35,684.46 (3,444,977)	
投資信託受益証券合計			5,334	3,444,977 (3,444,977)	
投資証券	アメリカドル	AMERICAN TOWER CORPORATION	1,751	331,604.38	

		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	1,900	40,337.00	
		BXP INC	522	36,999.36	
		CROWN CASTLE INC	1,624	142,847.04	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,225	201,243.00	
		EQUINIX INC	356	332,361.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,436	47,721.24	
		IRON MOUNTAIN INC	1,086	103,615.26	
		PROLOGIS INC	3,473	419,712.05	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	402	82,558.74	
		WELLTOWER INC	2,318	347,630.46	
	アメリカドル 小計		17,093	2,086,630.13 (316,979,983)	
	ユーロ	COVIVIO(FP)	195	9,984.00	
		GECINA SA	121	11,531.30	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	558	12,008.16	
	ユーロ 小計		874	33,523.46 (5,341,963)	
	イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	2,248	13,308.16	
		SEGRO PLC	4,774	34,917.03	
	イギリスポンド 小計		7,022	48,225.19 (9,220,174)	
	オーストラリアドル	GOODMAN GROUP	6,407	228,153.27	
		GPT GROUP	8,411	39,111.15	
	オーストラリアドル 小計		14,818	267,264.42 (25,801,707)	
	シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	11,900	30,345.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	21,585	42,522.45	
	シンガポールドル 小計		33,485	72,867.45 (8,264,626)	
投資証券合計			73,292	365,608,453 (365,608,453)	
合計				369,053,430 (369,053,430)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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	組入株式 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　284銘柄	98.0%	—	—	76.6%

	投資証券　11銘柄	—	—	2.0%	1.6%
カナダドル	株式　41銘柄	100.0%	—	—	3.5%
ユーロ	株式　95銘柄	99.6%	—	—	7.6%
	投資証券　3銘柄	—	—	0.4%	0.0%
イギリスポンド	株式　42銘柄	98.7%	—	—	3.6%
	投資証券　2銘柄	—	—	1.3%	0.0%
スイスフラン	株式　24銘柄	100.0%	—	—	2.3%
スウェーデンクローナ	株式　21銘柄	100.0%	—	—	0.9%
ノルウェークローネ	株式　10銘柄	100.0%	—	—	0.3%
デンマーククローネ	株式　12銘柄	100.0%	—	—	1.1%
オーストラリアドル	株式　26銘柄	90.7%	—	—	1.4%
	投資信託受益証券　1銘柄	—	1.1%	—	0.0%
	投資証券　2銘柄	—	—	8.2%	0.1%
ニュージーランドドル	株式　2銘柄	100.0%	—	—	0.0%
香港ドル	株式　8銘柄	100.0%	—	—	0.5%
シンガポールドル	株式　5銘柄	80.9%	—	—	0.2%
	投資証券　2銘柄	—	—	19.1%	0.0%
イスラエルシェケル	株式　1銘柄	100.0%	—	—	0.0%

(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。

新興国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	8,135,577,097
コール・ローン	137,147,144
株式	223,909,085,904
投資信託受益証券	465,151,261
投資証券	213,399,592
派生商品評価勘定	275,926,023
未収入金	1,020,103
未収配当金	277,768,912
未収利息	1,750
差入委託証拠金	1,943,769,738
流動資産合計	235,358,847,524
資産合計	235,358,847,524
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	796,462

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
前受金	275,920,209
未払金	32,226
未払解約金	48,829,005
流動負債合計	325,577,902
負債合計	325,577,902
純資産の部	
元本等	
元本	49,165,860,586
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	185,867,409,036
元本等合計	235,033,269,622
純資産合計	235,033,269,622
負債純資産合計	235,358,847,524

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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)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。 (3)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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

	2025年 2月17日現在
	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 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	49,165,860,586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 4.7804円 (1万口当たり純資産額) (47,804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 2月17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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	43,538,931,402円
期中追加設定元本額	8,337,473,967円
期中一部解約元本額	2,710,544,783円
期末元本額	49,165,860,586円
期末元本額の内訳	
ＳＭＴ　新興国株式インデックス・オープン	6,752,867,232円
世界経済インデックスファンド	14,320,455,335円
ＤＣ新興国株式インデックス・オープン	6,440,591,109円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	7,928,245,365円
新興国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	85,855,997円
コア投資戦略ファンド（安定型）	60,606,383円
コア投資戦略ファンド（成長型）	149,892,084円
分散投資コア戦略ファンドＡ	272,513,881円
分散投資コア戦略ファンドＳ	1,285,647,921円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,468,261,708円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	827,071,695円
コア投資戦略ファンド（切替型）	62,863,771円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	369,902,134円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	18,278,441円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	85,065,092円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	34,032,360円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	3,070,998,243円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	306,130,367円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,557,643,160円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	246,790,744円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	8,381,059円
グローバル経済コア	683,955,579円
Ｍｙ　ＳＭＴ　新興国株式インデックス（ノーロード）	675,496,513円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	64,535,900円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	17,064,297円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	132,987,257円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	139,198,892円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	65,743,095円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	88,821,717円
１０資産分散投資ファンド	18,121,865円
グローバル１０資産バランスファンド	32,584,936円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	14,201,974円
ＤＣ全世界株式インデックスファンド（オール・カントリー）	645,957円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,647,222,747円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	112,912,753円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	81,506,129円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	16,408,427円
ＦＯＦｓ用　新興国株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	22,288,927円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	13,176円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	13,176円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	13,176円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	7,923円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	13,176円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	8,913円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	2,019,962,254
投資信託受益証券	11,119,391

投資証券	3,557,701
合計	2,034,639,346

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	10,130,255,069	－	10,406,175,278	275,920,209
合計		10,130,255,069	－	10,406,175,278	275,920,209

(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はありません。

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	49,966,725	－	49,189,138	△777,587
	アメリカドル	49,966,725	－	49,189,138	△777,587
	売建	2,096,525	－	2,109,586	△13,061
	ブラジルレアル	2,096,525	－	2,109,586	△13,061
合計		52,063,250	－	51,298,724	△790,648

(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。

①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。

②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	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	139,400	2.00	279,636.40	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	36,930	13.37	493,754.10	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	4	0.00	－	
	SEVERSTAL - GDR REG S	38,773	0.00	－	

	SOUTHERN COPPER CORP	16,217	97.27	1,577,427.59	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	40,826	36.46	1,488,515.96	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	79,268	14.50	1,149,386.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	66,452	49.16	3,266,780.32	
	AUTOHOME INC-ADR	12,283	30.10	369,718.30	
	KANZHUN LTD	38,815	16.49	640,059.35	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	158,547	13.61	2,157,824.67	
	VK CO LTD	19,368	0.00	—	
	PDD HOLDINGS INC-ADR	127,681	124.16	15,852,872.96	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	54,676	15.38	840,916.88	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	14,788	36.42	538,578.96	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	488,730	1.48	725,275.32	
	CREDICORP LTD	10,882	186.10	2,025,140.20	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	500,000	13.70	6,850,000.00	
	QIFU TECHNOLOGY INC	20,753	44.26	918,527.78	
	STONECO LTD-A	30,000	9.78	293,400.00	
	XP INC - CLASS A	50,000	14.74	737,000.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	168,912	1.78	301,170.09	
	KE HOLDINGS INC	114,048	20.50	2,337,984.00	
アメリカドル 小計		2,227,353		42,843,968.88 (6,508,427,312)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-SPONS	2,824,261	13.58	38,353,464.38	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	564,092	105.19	59,336,837.48	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	35,000	324.42	11,354,700.00	
	ALFA S.A.B.-A	691,623	17.91	12,386,967.93	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	102,000	123.00	12,546,000.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	33,575	576.69	19,362,366.75	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	53,100	206.15	10,946,565.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B	74,980	399.38	29,945,512.40	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	42,685	201.63	8,606,576.55	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	54,300	123.77	6,720,711.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	941,080	54.60	51,382,968.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM	81,875	207.44	16,984,150.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	313,140	185.22	57,999,790.80	
	GRUMA S.A.B.-B	25,960	355.03	9,216,578.80	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	279,600	57.09	15,962,364.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	181,800	32.06	5,828,508.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	476,600	151.67	72,285,922.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	371,700	48.95	18,194,715.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	3,521,340	15.56	54,792,050.40	
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	221,100	9.30	2,056,230.00	
		10,889,811		514,262,978.49	

メキシコペソ 小計				(3,849,618,378)	
ブラジルレアル	COSAN SA	162,100	7.58	1,228,718.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	634,100	40.85	25,902,985.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	841,840	37.44	31,518,489.60	
	PRIO SA	178,800	39.43	7,050,084.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	151,900	17.35	2,635,465.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	99,400	8.74	868,756.00	
	GERDAU SA-PREF	312,408	17.58	5,492,132.64	
	SUZANO SA	162,779	58.85	9,579,544.15	
	VALE SA	621,587	55.67	34,603,748.29	
	EMBRAER SA	156,200	60.35	9,426,670.00	
	WEG SA	314,144	53.80	16,900,947.20	
	CCR SA	248,600	11.96	2,973,256.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	192,040	31.61	6,070,384.40	
	RUMO SA	244,300	19.73	4,820,039.00	
	VIBRA ENERGIA SA	173,000	18.17	3,143,410.00	
	RAIA DROGASIL SA	259,280	20.00	5,185,600.00	
	AMBEV SA	906,200	11.13	10,086,006.00	
	BRF SA	119,300	20.02	2,388,386.00	
	JBS SA	176,000	33.54	5,903,040.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	200,308	13.53	2,710,167.24	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,045,154	2.51	2,623,336.54	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	145,700	29.47	4,293,779.00	
	HYPERA SA	54,500	19.72	1,074,740.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	326,023	11.11	3,622,115.53	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	828,182	12.19	10,095,538.58	
	BANCO DO BRASIL S.A.	313,000	28.75	8,998,750.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	841,481	34.77	29,258,294.37	
	ITAUSA SA	1,033,936	9.81	10,142,912.16	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,055,809	11.59	12,236,826.31	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	108,900	38.88	4,234,032.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	142,000	14.67	2,083,140.00	
	TOTVS SA	124,500	34.40	4,282,800.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	89,400	53.85	4,814,190.00	
	TIM SA	222,800	17.53	3,905,684.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	37,000	41.90	1,550,300.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	221,600	37.54	8,318,864.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	275,375	11.38	3,133,767.50	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	85,500	101.60	8,686,800.00	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	204,600	10.32	2,111,472.00	
	CPFL ENERGIA SA	27,200	34.40	935,680.00	
	ENGIE BRASIL SA	46,250	36.58	1,691,825.00	

	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	225,100	31.43	7,074,893.00	
ブラジルレアル 小計		13,608,296		323,657,568.51 (8,625,765,492)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	135,965	1,645.00	223,662,425.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	30,645	36,600.00	1,121,607,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	42,366,632	15.32	649,056,802.24	
	EMPRESAS COPEC SA	90,423	6,700.00	605,834,100.00	
	FALABELLA SA	214,533	3,718.90	797,826,773.70	
	CENCOSUD SA	306,432	2,555.00	782,933,760.00	
	BANCO DE CHILE	7,583,203	127.49	966,782,550.47	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	6,989	32,500.00	227,142,500.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	11,550,169	53.99	623,593,624.31	
	ENEL AMERICAS SA	3,491,315	88.65	309,505,074.75	
	ENEL CHILE SA	2,561,278	64.42	164,997,528.76	
チリペソ 小計		68,337,584		6,472,942,139.23 (1,043,574,204)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	50,698	45,480.00	2,305,745,040.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	84,565	42,200.00	3,568,643,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	85,511	17,860.00	1,527,226,460.00	
コロンビアペソ 小計		220,774		7,401,614,500.00 (272,475,634)	
ユーロ	METLEN ENERGY & METALS SA	20,295	36.10	732,649.50	
	OPAP SA	44,643	16.85	752,234.55	
	JUMBO SA	19,341	27.38	529,556.58	
	ALPHA SERVICES AND HLD	511,806	1.86	956,821.31	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	427,661	2.44	1,045,203.48	
	NATIONAL BANK OF GREECE	133,931	8.41	1,127,163.29	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	193,059	4.67	901,971.64	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	26,207	15.07	394,939.49	
	PUBLIC POWER CORP	55,892	13.80	771,309.60	
ユーロ 小計		1,432,835		7,211,849.44 (1,149,208,208)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	142,590	134.20	19,135,578.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	517,736	23.34	12,083,958.24	
	SASA POLYESTER SANAYI	2,951,032	3.52	10,387,632.64	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	199,132	79.30	15,791,167.60	
	KOC HOLDING AS	139,884	159.80	22,353,463.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	298,748	37.54	11,214,999.92	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	35,097	242.00	8,493,474.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	86,615	316.75	27,435,301.25	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	16,370	916.00	14,994,920.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	81,228	559.00	45,406,452.00	

	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	42,776	171.90	7,353,194.40	
	COCA-COLA ICECEK AS	223,014	56.60	12,622,592.40	
	AKBANK T.A.S.	586,183	64.85	38,013,967.55	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	211,372	100.50	21,242,886.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	1,876,733	14.43	27,081,257.19	
	YAPI VE KREDI BANKASI	611,127	28.70	17,539,344.90	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	223,091	106.30	23,714,573.30	
トルコリラ 小計		8,242,728		334,864,762.59 (1,405,728,786)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	13,303	1,026.00	13,648,878.00	
	MONETA MONEY BANK AS	60,710	141.40	8,584,394.00	
	CEZ AS	30,283	1,023.00	30,979,509.00	
チェココルナ 小計		104,296		53,212,781.00 (338,523,748)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	96,018	2,950.00	283,253,100.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	28,741	10,750.00	308,965,750.00	
	OTP BANK NYRT	40,021	24,500.00	980,514,500.00	
ハンガリーフォリント 小計		164,780		1,572,733,350.00 (623,143,689)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	102,979	57.59	5,930,560.61	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	27,186	136.80	3,719,044.80	
	BUDIMEX	2,656	554.50	1,472,752.00	
	LPP SA	230	17,810.00	4,096,300.00	
	CD PROJEKT SA	15,492	226.80	3,513,585.60	
	ALLEGRO.EU SA	113,795	30.92	3,519,110.37	
	DINO POLSKA SA	9,471	472.90	4,478,835.90	
	ALIOR BANK SA	19,054	93.92	1,789,551.68	
	BANK PEKAO SA	33,684	172.35	5,805,437.40	
	M BANK SA	1,423	708.40	1,008,053.20	
	PKO BANK POLSKI SA	159,920	70.26	11,235,979.20	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	7,343	525.20	3,856,543.60	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	116,529	52.30	6,094,466.70	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	169,800	6.80	1,154,640.00	
ポーランドズロチ 小計		779,562		57,674,861.06 (2,209,045,225)	
ロシアルーブル	GAZPROM PJSC	1,310,610	0.00	0.13	
	LUKOIL PJSC	44,089	0.00	—	
	NOVATEK PJSC	105,900	0.00	0.01	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	134,073	0.00	0.01	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,232,060	0.00	0.12	
	TATNEFT PJSC	179,460	0.00	0.01	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	722,000	0.00	0.07	

	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	195,980	0.00	0.01	
	PHOSAGRO PJSC	8,882	0.00	—	
	POLYUS PJSC	3,969	0.00	—	
	MAGNIT PJSC	7,985	0.00	—	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	1,141,420	0.00	0.11	
	VTB BANK PJSC	151,214	0.00	0.01	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	79,708	0.00	—	
ロシアルーブル 小計		5,317,350		0.48 (—)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	329,000	8.51	2,799,790.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	242,000	6.68	1,616,560.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,869,400	4.35	21,181,890.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	625,500	31.30	19,578,150.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	272,000	7.22	1,963,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	3,800,000	6.06	23,028,000.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED-H	557,700	8.03	4,478,331.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	1,120,000	4.95	5,544,000.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	237,500	21.20	5,035,000.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	555,500	12.58	6,988,190.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	728,000	3.86	2,810,080.00	
	CMOC GROUP LTD-H	810,000	6.00	4,860,000.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	234,000	13.22	3,093,480.00	
	MMG LIMITED	1,176,000	2.81	3,304,560.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	245,000	15.98	3,915,100.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	321,000	14.26	4,577,460.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,185,000	16.64	19,718,400.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	275,000	4.07	1,119,250.00	
	BOC AVIATION LTD	68,800	58.75	4,042,000.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	546,000	4.79	2,615,340.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	706,000	3.82	2,696,920.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	442,000	11.54	5,100,680.00	
	CITIC LTD	1,038,000	9.19	9,539,220.00	
	CRRC CORP LTD-H	936,000	4.86	4,548,960.00	
	FOSUN INTERNATIONAL	288,000	4.35	1,252,800.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	178,000	21.60	3,844,800.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	166,500	22.10	3,679,650.00	
	WEICHAI POWER CO LTD-H	408,800	14.12	5,772,256.00	
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	62,300	30.55	1,903,265.00	
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	385,547	12.84	4,950,423.48	
	COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H	518,050	12.56	6,506,708.00	
	JD LOGISTICS INC	326,200	14.90	4,860,380.00	
	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	322,000	8.25	2,656,500.00	

ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	32,500	109.50	3,558,750.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	310,000	5.53	1,714,300.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	72,831	157.30	11,456,316.30	
BYD CO LTD-H	187,000	364.20	68,105,400.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	144,000	53.30	7,675,200.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,118,000	17.14	19,162,520.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	493,750	12.60	6,221,250.00	
LI AUTO INC-CLASS A	234,842	101.60	23,859,947.20	
NIO INC-CLASS A	31,271	34.55	1,080,413.05	
XPENG INC - CLASS A SHARES	287,162	64.20	18,435,800.40	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	234,000	12.10	2,831,400.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	86,700	33.90	2,939,130.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	240,200	88.15	21,173,630.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	738,000	3.95	2,915,100.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	460,600	26.00	11,975,600.00	
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	99,000	26.90	2,663,100.00	
LI NING CO LTD	430,000	16.80	7,224,000.00	
MIDEA GROUP CO LTD	67,000	76.10	5,098,700.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	158,800	60.95	9,678,860.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	314,000	15.98	5,017,720.00	
MEITUAN-CLASS B	904,050	169.90	153,598,095.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	274,500	42.40	11,638,800.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	236,800	18.82	4,456,576.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	179,000	10.00	1,790,000.00	
TRIP.COM GROUP LTD	114,607	556.00	63,721,492.00	
BAIDU INC-CLASS A	404,500	96.55	39,054,475.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	41,600	172.10	7,159,360.00	
CHINA LITERATURE LTD	51,600	31.75	1,638,300.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,268,000	2.49	3,157,320.00	
KINGSOFT CORP LTD	171,200	45.55	7,798,160.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	492,400	53.50	26,343,400.00	
NETEASE INC	338,630	165.30	55,975,539.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,194,800	474.80	567,291,040.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,995,288	124.10	371,715,240.80	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	382,000	7.85	2,998,700.00	
JD.COM INC - CL A	444,911	163.00	72,520,493.00	
MINISO GROUP HOLDING LTD	72,904	44.80	3,266,099.20	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	132,800	110.80	14,714,240.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	162,000	12.76	2,067,120.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1,184,000	5.90	6,985,600.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	193,450	35.55	6,877,147.50	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	15,200	115.00	1,748,000.00	

CHINA FEIHE LTD	564,000	5.13	2,893,320.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	577,000	16.08	9,278,160.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	396,000	26.45	10,474,200.00	
HUISHAN DAIRY UNTRADE	435,000	—	—	
NONGFU SPRING CO LTD-H	348,600	36.05	12,567,030.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	595,000	13.26	7,889,700.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	416,000	11.48	4,775,680.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	116,000	51.90	6,020,400.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	976,000	4.61	4,499,360.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	90,600	60.15	5,449,590.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	87,500	22.05	1,929,375.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	399,200	4.96	1,980,032.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	128,400	12.18	1,563,912.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	191,200	19.92	3,808,704.00	
AKESO INC	132,000	60.20	7,946,400.00	
BEIGENE LTD	138,905	142.50	19,793,962.50	
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	1,388,160	4.80	6,663,168.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	339,000	5.43	1,840,770.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	222,000	11.98	2,659,560.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	272,000	17.52	4,765,440.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	203,000	37.50	7,612,500.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,971,000	3.23	6,366,330.00	
WUXI APPTEC CO LTD-H	63,688	62.35	3,970,946.80	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	628,000	23.30	14,632,400.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,135,000	4.46	22,902,100.00	
BANK OF CHINA LTD-H	14,349,200	4.26	61,127,592.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,371,475	6.52	8,942,017.00	
CHINA CITIC BANK-H	1,565,200	5.51	8,624,252.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	17,701,620	6.62	117,184,724.40	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	375,000	3.03	1,136,250.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	725,423	45.25	32,825,390.75	
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,835,900	3.71	6,811,189.00	
IND&COMM BK OF CHINA-H	12,791,515	5.70	72,911,635.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,850,000	4.76	8,806,000.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	483,000	7.30	3,525,900.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	351,200	13.52	4,748,224.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	285,775	22.50	6,429,937.50	
FAR EAST HORIZON LTD	240,000	5.69	1,365,600.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	357,200	6.45	2,303,940.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	266,000	13.80	3,670,800.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,320,000	15.58	20,565,600.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	506,600	24.80	12,563,680.00	

	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	184,024	11.92	2,193,566.08	
	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	309,600	25.40	7,863,840.00	
	PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,878,000	4.02	7,549,560.00	
	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,197,288	13.44	16,091,550.72	
	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,238,000	46.30	57,319,400.00	
	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	493,000	15.00	7,395,000.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	221,500	48.00	10,632,000.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	160,500	58.85	9,445,425.00	
	LENOVO GROUP LTD	1,588,000	12.62	20,040,560.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	132,500	87.55	11,600,375.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	2,824,200	44.70	126,241,740.00	
	ZTE CORP-H	132,908	27.30	3,628,388.40	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	7,082,000	1.21	8,569,220.00	
	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	59,500	27.20	1,618,400.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	610,000	2.14	1,305,400.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,428,000	2.46	3,512,880.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	466,400	6.57	3,064,248.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	452,000	6.24	2,820,480.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	666,000	2.94	1,958,040.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	196,800	26.70	5,254,560.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	407,400	17.40	7,088,760.00	
	ENN ENERGY HOLDINGDS LIMITED	157,000	53.55	8,407,350.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	446,000	5.81	2,591,260.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	704,000	4.08	2,872,320.00	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	548,000	7.59	4,159,320.00	
	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV	650,000	—	—	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	3,999,000	1.17	4,678,830.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	125,000	25.65	3,206,250.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	895,987	3.37	3,019,476.19	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	91,454	14.40	1,316,937.60	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	884,540	13.46	11,905,908.40	
	CHINA RESOURCES LAND LTD-R	541,111	25.20	13,635,997.20	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	119,000	30.20	3,593,800.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	315,500	6.04	1,905,620.00	
	LONGFOR PROPERTIES	343,500	10.38	3,565,530.00	
香港ドル 小計		144,704,766		2,784,762,082.97 (54,358,555,859)	
マレーシアリンギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	88,400	19.78	1,748,552.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	416,400	4.01	1,669,764.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	757,600	5.00	3,788,000.00	
	GAMUDA BHD	828,204	4.52	3,743,482.08	
	SIME DARBY BERHAD	336,346	2.28	766,868.88	

	SUNWAY BHD	454,600	4.70	2,136,620.00	
	MISC BHD	217,540	7.33	1,594,568.20	
	GENTING BHD	271,600	3.85	1,045,660.00	
	GENTING MALAYSIA BERHAD	369,700	2.41	890,977.00	
	MR DIY GROUP M BHD	303,450	1.54	467,313.00	
	IOI CORPORATION BHD	270,340	3.78	1,021,885.20	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	116,562	20.40	2,377,864.80	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	18,200	91.04	1,656,928.00	
	PPB GROUP BERHAD	163,480	11.56	1,889,828.80	
	QL RESOURCES BHD	187,200	4.73	885,456.00	
	SD GUTHRIE BHD	247,046	4.86	1,200,643.56	
	IHH HEALTHCARE BHD	471,400	7.27	3,427,078.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	662,600	5.83	3,862,958.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,383,202	8.35	11,549,736.70	
	HONG LEONG BANK BERHAD	121,292	20.44	2,479,208.48	
	MALAYAN BANKING BHD	991,505	10.56	10,470,292.80	
	PUBLIC BANK BERHAD	2,644,100	4.49	11,872,009.00	
	RHB BANK BHD	219,347	6.55	1,436,722.85	
	AXIATA GROUP BERHAD	541,089	2.16	1,168,752.24	
	CELCOMDIGI BHD	638,000	3.54	2,258,520.00	
	MAXIS BHD	427,900	3.49	1,493,371.00	
	TELECOM MALAYSIA BHD	271,552	6.73	1,827,544.96	
	PETRONAS GAS BHD	148,400	17.74	2,632,616.00	
	TENAGA NATIONAL BHD	441,775	13.90	6,140,672.50	
	YTL CORPORATION BERHAD	812,700	2.10	1,706,670.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	499,400	3.49	1,742,906.00	
	INARI AMERTRON BHD	820,200	2.64	2,165,328.00	
マレーシアリンギット 小計		16,141,130		93,118,798.05 (3,193,015,649)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	308,100	126.00	38,820,600.00	
	PTT PCL-NVDR	1,684,600	31.00	52,222,600.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	293,605	24.60	7,222,683.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	486,134	19.40	9,430,999.60	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	130,400	145.50	18,973,200.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	654,900	47.00	30,780,300.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	817,000	6.45	5,269,650.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	848,938	27.00	22,921,326.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	182,200	34.50	6,285,900.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	840,135	8.35	7,015,127.25	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	792,400	12.40	9,825,760.00	
	CP ALL PCL-NVDR	1,076,400	49.75	53,550,900.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	234,477	25.25	5,920,544.25	

	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	556,400	20.90	11,628,760.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,888,100	22.40	42,293,440.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	82,700	175.00	14,472,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	133,200	153.50	20,446,200.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	438,650	22.80	10,001,220.00	
	SCB X PCL-NVDR	151,200	120.50	18,219,600.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	8,727,200	1.94	16,930,768.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	101,500	51.50	5,227,250.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	636,300	113.00	71,901,900.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	203,800	299.00	60,936,200.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	121,850	99.00	12,063,150.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	2,015,618	12.80	25,799,910.40	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	694,100	57.75	40,084,275.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	378,400	48.75	18,447,000.00	
タイバーツ 小計		24,478,307		636,691,763.50 (2,871,479,853)	
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	54,410	561.50	30,551,215.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	586,123	15.32	8,979,404.36	
	SM INVESTMENTS CORP	36,285	820.00	29,753,700.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	185,130	344.80	63,832,824.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	61,010	259.20	15,813,792.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	95,560	62.95	6,015,502.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	334,802	130.00	43,524,260.00	
	BDO UNIBANK INC	394,773	137.00	54,083,901.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	545,077	72.65	39,599,844.05	
	PLDT INC	20,460	1,360.00	27,825,600.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	53,180	488.40	25,973,112.00	
	AYALA LAND INC	1,280,900	23.25	29,780,925.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,553,350	23.00	35,727,050.00	
フィリピンペソ 小計		5,201,060		411,461,129.41 (1,080,784,948)	
インドネシアルピア	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	2,162,300	2,240.00	4,843,552,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	300,900	25,050.00	7,537,545,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	1,103,600	6,825.00	7,532,070,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,895,911	810.00	2,345,687,910.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK	1,270,900	6,975.00	8,864,527,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	754,000	6,050.00	4,561,700,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,623,297	1,650.00	2,678,440,050.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,877,300	4,680.00	18,145,764,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	134,639,904	81.00	10,905,832,224.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	3,138,700	2,830.00	8,882,521,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	1,553,300	4,570.00	7,098,581,000.00	

	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	599,400	11,525.00	6,908,085,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	1,403,800	7,750.00	10,879,450,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,157,400	1,465.00	1,695,591,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	4,188,500	1,290.00	5,403,165,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA PT	10,195,000	8,975.00	91,500,125,000.00	
	BANK MANDIRI	6,951,792	5,125.00	35,627,934,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	2,584,600	4,370.00	11,294,702,000.00	
	PT BANK RAKYAT INDONESIA	12,030,502	3,860.00	46,437,737,720.00	
	TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	8,898,500	2,530.00	22,513,205,000.00	
インドネシアルピア 小計		201,329,606		315,656,215,404.00 (2,967,168,424)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	5,180	77,900.00	403,522,000.00	
	S-OIL CORPORATION	6,387	59,500.00	380,026,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	10,044	122,000.00	1,225,368,000.00	
	ENCHEM CO LTD	1,966	107,000.00	210,362,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	918	796,000.00	730,728,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,898	114,200.00	216,751,600.00	
	LG CHEM LTD	9,272	227,500.00	2,109,380,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	877	121,900.00	106,906,300.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	2,316	59,000.00	136,644,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	13,371	247,000.00	3,302,637,000.00	
	SKC CO LTD	5,899	156,100.00	920,833,900.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	12,098	50,000.00	604,900,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	82,003	27,600.00	2,263,282,800.00	
	ECOPRO BM CO LTD	8,232	128,000.00	1,053,696,000.00	
	ECOPRO CO LTD	15,665	60,700.00	950,865,500.00	
	ECOPRO MATERIALS CO LTD	2,769	74,300.00	205,736,700.00	
	GS HOLDINGS CORP	6,593	39,900.00	263,060,700.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	5,245	533,000.00	2,795,585,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	14,849	77,900.00	1,156,737,100.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	3,567	386,000.00	1,376,862,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	4,937	334,500.00	1,651,426,500.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	9,215	225,500.00	2,077,982,500.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	14,500	82,900.00	1,202,050,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	13,416	54,800.00	735,196,800.00	
	L&F CO LTD	4,327	80,500.00	348,323,500.00	
	LG CORP	16,658	69,900.00	1,164,394,200.00	
	LG ENERGY SOLUTION	8,760	353,000.00	3,092,280,000.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	3,284	241,500.00	793,086,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	4,758	132,300.00	629,483,400.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	8,647	41,200.00	356,256,400.00	
	SAMSUNG C&T CORP	15,406	127,600.00	1,965,805,600.00	

SAMSUNG E&A CO LTD	30,300	18,540.00	561,762,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	122,169	12,710.00	1,552,767,990.00	
SK INC	6,394	147,600.00	943,754,400.00	
SK SQUARE CO LTD	19,731	100,000.00	1,973,100,000.00	
HMM CO LTD	49,545	18,320.00	907,664,400.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5,586	130,600.00	729,531,600.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	26,822	23,250.00	623,611,500.00	
HANKOOK TIRE & TECHONOLOGY CO	18,150	37,800.00	686,070,000.00	
HYUNDAI MOBIS	10,148	249,500.00	2,531,926,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	25,448	206,000.00	5,242,288,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	6,042	164,000.00	990,888,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	3,449	159,000.00	548,391,000.00	
KIA CORP	45,204	95,000.00	4,294,380,000.00	
COWAY CO LTD	9,036	81,800.00	739,144,800.00	
LG ELECTRONICS INC	17,254	79,500.00	1,371,693,000.00	
HANJIN KAL CORP	7,812	84,800.00	662,457,600.00	
HYBE CO LTD	4,975	248,000.00	1,233,800,000.00	
KAKAO CORP	57,020	38,750.00	2,209,525,000.00	
KRAFTON INC	6,265	312,000.00	1,954,680,000.00	
NAVER CORP	26,669	221,000.00	5,893,849,000.00	
NCSOFT CORPORATION	2,709	172,900.00	468,386,100.00	
NETMARBLE CORP	6,465	46,250.00	299,006,250.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,839	247,500.00	455,152,500.00	
KT&G CORP	19,456	106,500.00	2,072,064,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	3,142	109,800.00	344,991,600.00	
AMOREPACIFIC CORP	3,762	119,100.00	448,054,200.00	
LG H&H CO LTD	1,321	309,000.00	408,189,000.00	
HLB INC	23,903	81,300.00	1,943,313,900.00	
ALTEOGEN INC	6,824	394,000.00	2,688,656,000.00	
CELLTRION INC	29,185	180,800.00	5,276,648,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,202	260,500.00	313,121,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3,362	1,180,000.00	3,967,160,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	8,337	125,600.00	1,047,127,200.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,100	48,250.00	101,325,000.00	
YUHAN CORPORATION	13,854	125,100.00	1,733,135,400.00	
HANA FINANCIAL GROUP	51,249	60,800.00	3,115,939,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	51,330	15,350.00	787,915,500.00	
KAKAOBANK CORP	35,459	23,550.00	835,059,450.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	71,042	79,700.00	5,662,047,400.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	80,543	48,350.00	3,894,254,050.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	113,814	17,050.00	1,940,528,700.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	12,058	80,100.00	965,845,800.00	

	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	16,975	117,700.00	1,997,957,500.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	31,015	8,460.00	262,386,900.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	12,107	14,740.00	178,457,180.00	
	DB INSURANCE CO LTD	10,074	102,100.00	1,028,555,400.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	6,144	392,000.00	2,408,448,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	12,131	96,600.00	1,171,854,600.00	
	POSCO DX CO LTD	9,010	19,480.00	175,514,800.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	7,284	129,000.00	939,636,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	51,846	9,530.00	494,092,380.00	
	LG INNOTEK CO LTD	2,696	163,600.00	441,065,600.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	11,233	148,200.00	1,664,730,600.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	879,794	56,000.00	49,268,464,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	151,877	45,950.00	6,978,748,150.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	10,263	213,500.00	2,191,150,500.00	
	LG UPLUS CORP	44,125	10,690.00	471,696,250.00	
	SK TELECOM	9,563	56,300.00	538,396,900.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	44,240	21,100.00	933,464,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	7,238	100,500.00	727,419,000.00	
	SK HYNIX INC	100,741	210,000.00	21,155,610,000.00	
韓国ウォン 小計		2,772,388		201,877,022,300.00 (21,277,838,150)	
新台湾ドル	ASIA CEMENT CORP	454,176	41.20	18,712,051.20	
	CHINA STEEL	2,373,261	23.25	55,178,318.25	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	542,061	28.80	15,611,356.80	
	FORMOSA PLASTICS CORP	597,824	38.40	22,956,441.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	950,752	33.00	31,374,816.00	
	TCC GROUP HOLDINGS	1,268,419	33.05	41,921,247.95	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	31,557	951.00	30,010,707.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	362,028	31.85	11,530,591.80	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	22,000	524.00	11,528,000.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	16,000	1,770.00	28,320,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	502,213	28.75	14,438,623.75	
	CHINA AIRLINES LTD	465,000	24.05	11,183,250.00	
	EVA AIRWAYS CORP	386,000	43.25	16,694,500.00	
	EVERGREEN MARINE	183,215	211.50	38,749,972.50	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	472,000	28.05	13,239,600.00	
	WAN HAI LINES LIMITED	74,635	82.30	6,142,460.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	337,000	70.30	23,691,100.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	463,061	51.70	23,940,253.70	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	39,937	553.00	22,085,161.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	78,901	122.00	9,625,922.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	31,000	419.50	13,004,500.00	

POU CHEN	273,780	37.15	10,170,927.00	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	44,000	903.00	39,732,000.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	54,060	605.00	32,706,300.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	88,544	264.50	23,419,888.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	896,395	80.90	72,518,355.50	
PHARMAESSENTIA CORP	44,000	767.00	33,748,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	627,846	18.15	11,395,404.90	
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	3,090,237	39.95	123,454,968.15	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,524,109	29.25	73,830,188.25	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,240,618	27.85	62,401,211.30	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	2,052,544	27.65	56,752,841.60	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,128,069	38.80	82,569,077.20	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,381,230	22.45	53,458,613.50	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,080,677	17.25	35,891,678.25	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,732,572	15.10	26,161,837.20	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,139,268	24.45	52,305,102.60	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	689,985	43.85	30,255,842.25	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	297,253	126.50	37,602,504.50	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,958,218	36.40	71,279,135.20	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,731,057	68.70	118,923,615.90	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,578,623	93.10	146,969,801.30	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,576,226	17.85	45,985,634.10	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	3,157,158	12.00	37,885,896.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	86,000	725.00	62,350,000.00	
ACER INC	617,803	39.40	24,341,438.20	
ADVANTECH CO LTD	76,261	400.00	30,504,400.00	
ASIA VITAL COMPONENTS	55,000	560.00	30,800,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	127,092	678.00	86,168,376.00	
AUO CORP	1,268,072	14.35	18,196,833.20	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	118,700	200.50	23,799,350.00	
COMPAL ELECTRONICS	805,760	38.55	31,062,048.00	
DELTA ELECTRONICS INC	347,903	401.00	139,509,103.00	
E INK HOLDINGS INC	144,000	267.00	38,448,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	99,000	260.00	25,740,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,289,248	178.00	407,486,144.00	
INNOLUX CORP	1,162,106	14.15	16,443,799.90	
INVENTEC CO LTD	455,511	47.45	21,613,996.95	
LARGAN PRECISION CO LTD	20,040	2,670.00	53,506,800.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	353,452	109.00	38,526,268.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	133,000	190.00	25,270,000.00	
PEGATRON CORP	340,474	96.60	32,889,788.40	
QUANTA COMPUTER INC	498,270	260.00	129,550,200.00	

	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	202,100	71.00	14,349,100.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	252,000	126.50	31,878,000.00	
	WISTRON CORP	507,000	111.50	56,530,500.00	
	WIWYNN CORP	21,000	2,045.00	42,945,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	260,692	68.40	17,831,332.80	
	YAGEO CORPORATION	77,172	588.00	45,377,136.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	137,922	119.00	16,412,718.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	734,315	125.50	92,156,532.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	336,000	88.80	29,836,800.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	345,200	112.50	38,835,000.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	17,000	3,610.00	61,370,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	594,315	175.00	104,005,125.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	12,000	2,900.00	34,800,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	13,000	1,320.00	17,160,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	42,000	335.00	14,070,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	17,000	1,355.00	23,035,000.00	
	MEDIATEK INC	277,804	1,505.00	418,095,020.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	259,000	32.30	8,365,700.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	106,045	545.00	57,794,525.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	85,944	548.00	47,097,312.00	
	SILERGY CORP	53,000	422.50	22,392,500.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,533,389	1,060.00	4,805,392,340.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,976,000	41.40	81,806,400.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	205,205	87.20	17,893,876.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	279,077	42.50	11,860,772.50	
新台湾ドル 小計		64,379,381		9,086,854,932.20 (42,178,454,538)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	299,904	250.80	75,215,923.20	
	COAL INDIA LTD	345,479	354.05	122,316,839.95	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	188,229	312.50	58,821,562.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	597,036	117.25	70,002,471.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	539,758	230.45	124,387,231.10	
	OIL INDIA LTD	92,949	396.25	36,831,041.25	
	PETRONET LNG LTD	83,779	285.75	23,939,849.25	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,105,776	1,216.95	1,345,674,103.20	
	AMBUJA CEMENTS LTD	115,533	489.45	56,547,626.85	
	APL APOLLO TUBES LTD	26,431	1,302.65	34,430,342.15	
	ASIAN PAINTS LTD	67,203	2,230.85	149,919,812.55	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	46,843	2,430.35	113,844,885.05	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	246,890	605.80	149,565,962.00	
	JINDAL STAINLESS LTD	54,371	584.90	31,801,597.90	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	69,774	833.65	58,167,095.10	

JSW STEEL LTD	113,332	963.65	109,212,381.80	
NMDC LTD	438,783	61.87	27,147,504.21	
PI INDUSTRIES LTD	12,797	3,163.70	40,485,868.90	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	29,160	2,805.55	81,809,838.00	
SHREE CEMENT LTD	1,387	28,495.85	39,523,743.95	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	4,277	8,863.40	37,908,761.80	
SRF LTD	33,773	2,751.35	92,921,343.55	
SUPREME INDUSTRIES LTD	10,012	3,765.45	37,699,685.40	
TATA STEEL LTD	1,356,728	134.40	182,344,243.20	
ULTRATECH CEMENT LTD	21,352	11,257.60	240,372,275.20	
UNITED PHOSPHORUS LTD	69,651	618.30	43,065,213.30	
VEDANTA LTD	252,749	412.95	104,372,699.55	
ABB LTD INDIA	11,720	5,259.15	61,637,238.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	33,650	2,152.80	72,441,720.00	
ASHOK LEYLAND LIMITED	241,973	213.55	51,673,334.15	
ASTRAL LTD	19,918	1,331.45	26,519,821.10	
BHARAT ELECTRONICS LTD	646,541	250.15	161,732,231.15	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	151,803	193.15	29,320,749.45	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	117,125	552.40	64,699,850.00	
CUMMINS INDIA LTD	20,968	2,730.55	57,254,172.40	
HAVELLS INDIA LTD	45,666	1,499.70	68,485,300.20	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	36,316	3,512.80	127,570,844.80	
LARSEN & TOUBRO LTD	118,675	3,238.10	384,281,517.50	
POLYCAB INDIA LTD	7,354	5,417.05	39,836,985.70	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	120,000	360.00	43,200,000.00	
SIEMENS INDIA LTD	16,262	4,985.65	81,076,640.30	
SUZLON ENERGY LTD	1,500,000	51.15	76,725,000.00	
THERMAX LTD	7,627	3,104.70	23,679,546.90	
VOLTAS LTD	40,000	1,213.35	48,534,000.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	52,993	732.45	38,814,722.85	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	104,582	1,062.90	111,160,207.80	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	26,455	674.90	17,854,479.50	
GMR AIRPORTS LTD	394,498	70.45	27,792,384.10	
INTERGLOBE AVIATION LTD	33,892	4,219.90	143,020,850.80	
BAJAJ AUTO LTD	13,012	8,493.55	110,518,072.60	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,831	2,621.50	23,150,466.50	
BHARAT FORGE LTD	51,953	1,077.75	55,992,345.75	
BOSCH LTD	1,235	26,994.95	33,338,763.25	
EICHER MOTORS LTD	26,253	4,703.95	123,492,799.35	
HERO MOTOCORP LTD	21,431	3,859.20	82,706,515.20	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	165,233	2,940.75	485,908,944.75	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	24,350	12,669.35	308,498,672.50	

MRF LTD	432	109,461.10	47,287,195.20	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	521,235	126.15	65,753,795.25	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	59,289	488.85	28,983,427.65	
TATA MOTORS LTD	376,046	680.25	255,805,291.50	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	21,152	2,578.50	54,540,432.00	
TVS MOTOR CO LTD	41,254	2,399.95	99,007,537.30	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	6,048	14,004.35	84,698,308.80	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	82,000	487.70	39,991,400.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	886	41,063.90	36,382,615.40	
TITAN CO LTD	56,531	3,212.10	181,583,225.10	
INDIAN HOTELS CO LIMITED	164,497	709.85	116,768,195.45	
JUBILANT FOODWORKS LTD	43,930	669.30	29,402,349.00	
ZOMATO LTD	1,214,742	216.00	262,384,272.00	
INFO EDGE INDIA LTD	14,356	7,481.30	107,401,542.80	
TRENT LTD	37,950	5,116.75	194,180,662.50	
AVENUE SUPERMARTS LTD	28,592	3,679.95	105,217,130.40	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	22,156	4,933.45	109,305,518.20	
ITC LTD	555,447	410.55	228,038,765.85	
MARICO LTD	81,711	633.85	51,792,517.35	
NESTLE INDIA LIMITED	57,460	2,194.10	126,072,986.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	110,239	1,021.70	112,631,186.30	
UNITED SPIRITS LTD	58,580	1,365.15	79,970,487.00	
VARUN BEVERAGES LTD	200,895	488.15	98,066,894.25	
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	26,000	2,483.70	64,576,200.00	
DABUR INDIA LTD	144,837	519.80	75,286,272.60	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	63,396	1,056.65	66,987,383.40	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	144,060	2,318.05	333,938,283.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	19,562	6,266.65	122,588,207.30	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	161,282	1,004.85	162,064,217.70	
ALKEM LABORATORIES LTD	8,000	4,653.85	37,230,800.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	47,415	1,129.80	53,569,467.00	
CIPLA LTD	88,546	1,459.05	129,193,041.30	
DIVI'S LABORATORIES LTD	21,932	5,836.45	128,005,021.40	
DR. REDDY'S LABORATORIES	107,605	1,195.85	128,679,439.25	
LUPIN LTD	48,134	1,968.55	94,754,185.70	
MANKIND PHARMA LTD	18,295	2,396.85	43,850,370.75	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	167,480	1,704.65	285,494,782.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	12,220	3,011.50	36,800,530.00	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	70,000	901.60	63,112,000.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	92,107	534.85	49,263,428.95	
AXIS BANK LTD	421,633	996.75	420,262,692.75	
BANK OF BARODA	248,313	205.10	50,928,996.30	

CANARA BANK	305,000	85.59	26,104,950.00	
HDFC BANK LTD	1,042,664	1,695.00	1,767,315,480.00	
ICICI BANK LTD	961,368	1,258.45	1,209,833,559.60	
IDFC FIRST BANK LTD	531,028	60.57	32,164,365.96	
INDUSIND BANK LTD	48,365	1,024.25	49,537,851.25	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	201,345	1,952.10	393,045,574.50	
PUNJAB NATIONAL BANK	573,845	92.25	52,937,201.25	
STATE BANK OF INDIA	314,786	722.00	227,275,492.00	
UNION BANK OF INDIA	238,889	109.40	26,134,456.60	
YES BANK LTD	2,352,478	17.77	41,803,534.06	
BAJAJ FINANCE LTD	49,376	8,390.05	414,267,108.80	
BAJAJ FINSERV LTD	76,561	1,840.45	140,906,692.45	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT	6,545	12,095.45	79,164,720.25	
BSE LTD	13,000	5,120.55	66,567,150.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	83,998	1,374.60	115,463,650.80	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	14,173	3,751.15	53,165,048.95	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	578,315	222.25	128,530,508.75	
MUTHOOT FINANCE LTD	22,423	2,254.55	50,553,774.65	
POWER FINANCE CORPORATION	265,755	371.20	98,648,256.00	
REC LTD	246,323	391.60	96,460,086.80	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	60,695	858.60	52,112,727.00	
SHRIRAM FINANCE LTD	273,475	539.05	147,416,698.75	
SUNDARAM FINANCE LTD	11,164	4,563.55	50,947,472.20	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	207,570	625.90	129,918,063.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	45,631	1,738.65	79,336,338.15	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	67,316	582.10	39,184,643.60	
PB FINTECH LTD	58,956	1,570.05	92,563,867.80	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	84,736	1,464.55	124,100,108.80	
HCL TECHNOLOGIES LTD	175,324	1,710.80	299,944,299.20	
INFOSYS LTD	613,702	1,856.30	1,139,215,022.60	
LTIMINDTREE LTD	15,699	5,509.25	86,489,715.75	
MPHASIS LTD	19,317	2,551.95	49,296,018.15	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	4,194	8,949.50	37,534,203.00	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	23,160	5,557.25	128,705,910.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	167,114	3,932.75	657,217,583.50	
TATA ELXSI LTD	7,679	6,173.90	47,409,378.10	
TECH MAHINDRA LTD	94,797	1,658.05	157,178,165.85	
WIPRO LTD	494,016	308.10	152,206,329.60	
BHARTI AIRTEL LTD	472,159	1,717.15	810,767,826.85	
INDUS TOWERS LTD	220,428	335.15	73,876,444.20	
TATA COMMUNICATIONS LIMITED	19,824	1,502.55	29,786,551.20	
VODAFONE IDEA LTD	4,326,724	8.21	35,522,404.04	

	ADANI GREEN ENERGY LTD	60,702	884.30	53,678,778.60	
	ADANI POWER LTD	167,705	487.95	81,831,654.75	
	GAIL INDIA LTD	504,548	162.10	81,787,230.80	
	JSW ENERGY LTD	63,163	437.00	27,602,231.00	
	NHPC LTD	546,313	73.16	39,968,259.08	
	NTPC LTD	766,679	300.25	230,195,369.75	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	800,980	257.35	206,132,203.00	
	TATA POWER CO LTD	285,870	337.20	96,395,364.00	
	TORRENT POWER LTD	28,990	1,237.75	35,882,372.50	
	DLF LTD	126,742	672.30	85,208,646.60	
	GODREJ PROPERTIES LTD	29,762	1,967.10	58,544,830.20	
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	54,942	1,152.25	63,306,919.50	
	OBEROI REALTY LTD	25,000	1,569.00	39,225,000.00	
	PHOENIX MILLS LTD	34,560	1,572.00	54,328,320.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	28,897	1,226.70	35,447,949.90	
インドルピー 小計		34,865,287		22,011,243,496.90 (38,739,788,554)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	109,914	15.33	1,684,981.62	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	469,730	4.47	2,099,693.10	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,307,286	1.48	1,934,783.28	
	INDUSTRIES QATAR	282,919	13.25	3,748,676.75	
	COMMERCIAL BANK QSC	531,391	4.55	2,420,486.00	
	DUKHAN BANK	319,751	3.81	1,221,129.06	
	MASRAF AL RAYAN	1,143,101	2.39	2,732,011.39	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	214,533	10.75	2,306,229.75	
	QATAR ISLAMIC BANK	335,301	21.00	7,041,321.00	
	QATAR NATIONAL BANK	839,424	16.53	13,875,678.72	
	OOREDOO QSC	72,800	12.51	910,728.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	96,512	15.45	1,491,110.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	207,490	2.88	597,571.20	
カタールリアル 小計		5,930,152		42,064,400.27 (1,755,768,067)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	34,217	162.50	5,560,262.50	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED	9,991	656.13	6,555,394.83	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	89,443	606.50	54,247,179.50	
	GOLD FIELDS LTD	162,200	358.19	58,098,418.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	99,861	214.90	21,460,128.90	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	150,847	101.89	15,369,800.83	
	KUMBA IRON ORE LTD	17,679	351.21	6,209,041.59	
	SASOL LTD	88,115	81.60	7,190,184.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	799,465	17.82	14,246,466.30	
	BIDVEST GROUP LTD	50,303	254.24	12,789,034.72	

	NASPERS LTD-N SHS	32,598	4,600.00	149,950,800.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	475,578	27.51	13,083,150.78	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	176,316	57.54	10,145,222.64	
	BID CORP LTD	58,066	464.22	26,955,398.52	
	CLICKS GROUP LTD	35,422	349.72	12,387,781.84	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	85,224	272.70	23,240,584.80	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	56,182	171.50	9,635,213.00	
	ABSA GROUP LTD	140,135	189.64	26,575,201.40	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	17,205	3,076.58	52,932,558.90	
	NEDBANK GROUP LTD	88,111	283.43	24,973,300.73	
	STANDARD BANK GROUP LTD	242,949	218.76	53,147,523.24	
	FIRSTRAND LTD	903,903	74.00	66,888,822.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	26,187	467.00	12,229,329.00	
	REMGRO LTD	94,679	146.69	13,888,462.51	
	DISCOVERY LIMITED	98,779	192.35	19,000,140.65	
	OLD MUTUAL LTD	974,656	12.43	12,114,974.08	
	OUTSURANCE GROUP LTD	237,864	65.90	15,675,237.60	
	SANLAM LTD	307,490	83.73	25,746,137.70	
	MTN GROUP LTD	350,498	111.70	39,150,626.60	
	VODACOM GROUP	166,454	118.26	19,684,850.04	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	114,897	143.16	16,448,654.52	
南アフリカランド 小計		6,185,314		845,579,881.72 (6,992,945,621)	
アラブ首長国連邦ディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	650,000	5.50	3,575,000.00	
	MULTIPLY GROUP	519,646	1.95	1,013,309.70	
	AMERICANA RESTAURANTS INTL-FOREIGN CO	431,446	2.62	1,130,388.52	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	444,022	3.51	1,558,517.22	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	531,430	12.06	6,409,045.80	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	250,781	16.08	4,032,558.48	
	DUBAI ISLAMIC BANK	525,144	7.65	4,017,351.60	
	EMIRATES NBD PJSC	357,699	21.30	7,618,988.70	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	839,207	14.52	12,185,285.64	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	642,138	16.86	10,826,446.68	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	725,831	9.19	6,670,386.89	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	1,228,668	13.70	16,832,751.60	
アラブ首長国連邦ディルハム 小計		7,146,012		75,870,030.83 (3,143,295,377)	
クウェートディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	281,769	0.65	184,840.46	
	GULF BANK	362,936	0.33	121,946.49	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,971,962	0.80	1,577,569.60	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,404,477	1.00	1,414,308.33	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	296,830	0.48	143,368.89	

	MABANEE CO KPSC	150,334	0.80	121,169.20	
クウェートディナール 小計		4,468,308		3,563,202.97 (1,757,407,336)	
オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	146,700	6.83	1,001,961.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	89,000	38.13	3,393,570.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	64,000	12.14	776,960.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	89,500	6.12	547,740.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	400,000	8.11	3,244,000.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	96,200	21.19	2,038,478.00	
	SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	237,792	6.71	1,595,584.32	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	79,600	7.17	570,732.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	9,900	12.42	122,958.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	40,365	13.34	538,469.10	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	28,000	37.22	1,042,160.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	164,300	7.66	1,258,538.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	29,440	23.83	701,555.20	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	369,500	6.80	2,512,600.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	92,200	11.46	1,056,612.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	20,800	22.75	473,200.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	11,200	36.01	403,312.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	24,826	19.55	485,348.30	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	37,100	15.58	578,018.00	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	22,400	55.10	1,234,240.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	461,000	1.82	839,020.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	60,000	6.26	375,600.00	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	22,300	8.87	197,801.00	
	LB GROUP CO LTD-A	15,300	18.03	275,859.00	
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	79,200	16.61	1,315,512.00	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	47,600	16.76	797,776.00	
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	48,450	8.99	435,565.50	
	SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	55,475	20.88	1,158,318.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	77,252	25.65	1,981,513.80	
	SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	17,940	21.11	378,713.40	
	SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	286,600	3.93	1,126,338.00	
	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	16,240	15.96	259,190.40	
	SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	10,800	34.21	369,468.00	
	TIANQI LITHIUM CORP-A	11,400	33.29	379,506.00	
	TONGKUN GROUP CO LTD-A	9,800	12.73	124,754.00	
	TONGLING NONFERROUS METALS-A	331,600	3.36	1,114,176.00	
	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	40,300	70.46	2,839,538.00	
	WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	14,752	31.09	458,639.68	
	WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,485	43.15	711,327.75	

YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	4,100	31.38	128,658.00	
ZANGGE MINING CO LTD-A	37,400	32.80	1,226,720.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	129,400	24.94	3,227,236.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	34,848	21.97	765,610.56	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	269,100	17.16	4,617,756.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	11,400	38.50	438,900.00	
AVICOPTER PLC-A	15,500	38.08	590,240.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	8,400	29.80	250,320.00	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	55,215	33.46	1,847,493.90	
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	603,100	2.26	1,363,006.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	230,100	7.39	1,700,439.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	562,400	5.54	3,115,696.00	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	14,420	36.17	521,571.40	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	54,780	269.71	14,774,713.80	
CRRC CORP LTD-A	185,800	7.54	1,400,932.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,200	15.32	661,824.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	39,473	44.58	1,759,706.34	
GEM CO LTD-A	289,800	6.63	1,921,374.00	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	2,400	52.30	125,520.00	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	20,111	9.13	183,613.43	
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	5,800	22.57	130,906.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,456	69.25	793,328.00	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	41,100	13.95	573,345.00	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	48,100	41.07	1,975,467.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	330,900	3.15	1,042,335.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	83,980	23.69	1,989,486.20	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	8,316	94.35	784,614.60	
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	12,534	50.70	635,473.80	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	163,200	5.14	838,848.00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	191,900	17.46	3,350,574.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	486,700	8.57	4,171,019.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	28,393	66.59	1,890,689.87	
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	25,060	7.09	177,675.40	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	14,000	69.64	974,960.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	40,700	23.72	965,404.00	
TBEA CO LTD-A	29,274	12.25	358,606.50	
WEICHAI POWER CO LTD-A	43,200	14.75	637,200.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	199,400	8.00	1,595,200.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	31,600	21.99	694,884.00	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	8,260	61.62	508,981.20	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	7,410	31.19	231,117.90	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	7,300	31.97	233,381.00	

ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	80,100	7.22	578,322.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	11,000	29.08	319,880.00	
AIR CHINA LTD-A	225,900	7.10	1,603,890.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	817,100	5.67	4,632,957.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	40,000	3.78	151,200.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	183,500	14.63	2,684,605.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	160,500	6.79	1,089,795.00	
S F HOLDING CO LTD-A	53,100	40.58	2,154,798.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,319	32.99	175,473.81	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	55,700	14.09	784,813.00	
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	15,120	60.80	919,296.00	
BYD CO LTD -A	17,000	356.05	6,052,850.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	9,000	130.61	1,175,490.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	43,352	13.61	590,020.72	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,500	57.34	1,060,790.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	34,300	17.53	601,279.00	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	8,400	130.40	1,095,360.00	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	66,265	68.72	4,553,730.80	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	87,536	18.33	1,604,534.88	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	39,254	18.07	709,319.78	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	2,800	53.78	150,584.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	43,500	43.99	1,913,565.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	50,800	72.49	3,682,492.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	7,700	63.76	490,952.00	
QINGDAO HAIER CO LTD-A	101,100	26.88	2,717,568.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	8,000	51.99	415,920.00	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	24,500	16.40	401,800.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,400	6.76	942,344.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	16,300	29.44	479,872.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	20,720	62.09	1,286,504.80	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	17,035	25.80	439,503.00	
ANGEL YEAST CO LTD-A	10,700	36.68	392,476.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	1,600	162.40	259,840.00	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	18,300	54.40	995,520.00	
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	3,000	78.17	234,510.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	7,900	56.79	448,641.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	54,057	41.24	2,229,310.68	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	17,000	49.54	842,180.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	78,580	25.78	2,025,792.40	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	94,302	27.62	2,604,621.24	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	17,300	46.56	805,488.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	9,100	78.59	715,169.00	

KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	13,000	1,475.00	19,175,000.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	18,400	119.86	2,205,424.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	93,558	37.71	3,528,072.18	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	26,800	9.10	243,880.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	9,380	190.12	1,783,325.60	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	38,160	16.25	620,100.00	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	41,500	131.23	5,446,045.00	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	10,100	31.45	317,645.00	
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	9,067	50.56	458,427.52	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	91,749	13.54	1,242,281.46	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	16,000	27.28	436,480.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	9,720	34.38	334,173.60	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	27,985	5.12	143,283.20	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	14,900	261.80	3,900,820.00	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	18,780	80.80	1,517,424.00	
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	99,816	20.67	2,063,196.72	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	28,400	37.79	1,073,236.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	10,487	68.53	718,674.11	
CHANGCHUN HIGH -TECH INDUST -A	2,200	97.56	214,632.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	13,260	44.53	590,467.80	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	14,850	25.49	378,526.50	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	22,193	60.05	1,332,689.65	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	8,000	55.72	445,760.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	18,850	16.53	311,590.50	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	2,912	183.07	533,099.84	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	119,102	45.50	5,419,141.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	64,100	7.04	451,264.00	
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	7,000	29.07	203,490.00	
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	9,440	14.65	138,296.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	11,232	27.75	311,688.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	16,464	59.48	979,278.72	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,940	57.90	575,526.00	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	3,900	209.65	817,635.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	9,020	15.71	141,704.20	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	1,032,100	5.21	5,377,241.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	58,000	5.95	345,100.00	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	157,400	16.77	2,639,598.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	511,900	7.34	3,757,346.00	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	112,700	14.65	1,651,055.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	229,740	9.45	2,171,043.00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	147,500	10.49	1,547,275.00	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	58,300	25.53	1,488,399.00	

BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	45,500	9.21	419,055.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	124,900	8.76	1,094,124.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	835,300	3.78	3,157,434.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	228,000	42.03	9,582,840.00	
CHINA MINSHENG BANKING-A	273,600	4.18	1,143,648.00	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	401,180	2.89	1,159,410.20	
HUAXIA BANK CO LTD-A	119,400	7.34	876,396.00	
IND & COMM BK OF CHINA-A	678,600	6.99	4,743,414.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	205,500	21.16	4,348,380.00	
PING AN BANK CO LTD-A	119,400	11.55	1,379,070.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	141,500	5.26	744,290.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	437,300	10.41	4,552,293.00	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	79,400	10.93	867,842.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	57,330	8.30	475,839.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	19,900	6.64	132,136.00	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	46,700	8.06	376,402.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	28,660	18.63	533,935.80	
CITIC SECURITIES CO-A	141,080	28.24	3,984,099.20	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	24,100	24.92	600,572.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	177,427	24.22	4,297,281.94	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	3,600	17.77	63,972.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	60,600	15.98	968,388.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	225,100	10.77	2,424,327.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	72,300	17.70	1,279,710.00	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	152,050	8.36	1,271,138.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,400	310.00	1,674,000.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	31,500	17.95	565,425.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	114,270	6.17	705,045.90	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	40,576	10.01	406,165.76	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	207,200	5.17	1,071,224.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	307,600	7.88	2,423,888.00	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	114,000	4.58	522,120.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,700	11.85	517,845.00	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	314,800	6.49	2,043,052.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	100,200	32.74	3,280,548.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	104,800	51.70	5,418,160.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	86,900	12.94	1,124,486.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,823	384.00	1,852,032.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	32,266	51.17	1,651,051.22	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	16,562	34.96	579,007.52	
IFLYTEK CO LTD - A	25,800	54.58	1,408,164.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	11,437	34.86	398,693.82	

YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	13,170	18.30	241,011.00	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	37,900	40.99	1,553,521.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	614,600	4.58	2,814,868.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	28,000	38.20	1,069,600.00	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	34,800	16.90	588,120.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	165,100	22.10	3,648,710.00	
GOERTEK INC -A	26,900	27.97	752,393.00	
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	50,000	9.79	489,500.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	19,712	63.27	1,247,178.24	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	56,800	28.08	1,594,944.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	125,050	43.53	5,443,426.50	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,728	92.08	159,114.24	
NINESTAR CORP-A	18,543	27.35	507,151.05	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	24,300	29.58	718,794.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	4,760	136.35	649,026.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,009	101.07	910,539.63	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	28,500	31.89	908,865.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	112,200	4.97	557,634.00	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	18,340	30.39	557,352.60	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	4,200	35.72	150,024.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	53,710	7.17	385,100.70	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	15,750	41.04	646,380.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	30,300	17.27	523,281.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	12,180	107.43	1,308,497.40	
ZTE CORP-A	76,400	39.74	3,036,136.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	422,800	5.98	2,528,344.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	173,800	9.96	1,731,048.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	241,300	4.26	1,027,938.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	329,880	28.21	9,305,914.80	
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	55,600	19.03	1,058,068.00	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	315,700	4.11	1,297,527.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	176,900	14.18	2,508,442.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	92,300	15.55	1,435,265.00	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	7,097	190.52	1,352,120.44	
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	10,138	82.10	832,329.80	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	11,422	625.95	7,149,600.90	
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	21,032	46.92	986,821.44	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	6,272	127.32	798,551.04	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	29,635	14.61	432,967.35	
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	7,500	26.79	200,925.00	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	41,125	135.89	5,588,476.25	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	7,500	78.28	587,100.00	

	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	34,202	12.83	438,811.66	
	JCET GROUP CO LTD-A	29,800	40.26	1,199,748.00	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	122,986	6.35	780,961.10	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	100,340	15.81	1,586,375.40	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	21,055	73.31	1,543,542.05	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	6,100	417.90	2,549,190.00	
	SG MICRO CORP-A	4,095	98.96	405,241.20	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	4,096	93.12	381,419.52	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	36,875	9.03	332,981.25	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	32,750	11.61	380,227.50	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	22,466	30.84	692,851.44	
	TONGWEI CO LTD-A	66,600	21.47	1,429,902.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	25,418	17.74	450,915.32	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,859	64.71	443,845.89	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	15,290	135.92	2,078,216.80	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	17,022	31.31	532,958.82	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	54,700	9.68	529,496.00	
	CHINA VANKE CO LTD -A	414,800	7.81	3,239,588.00	
	HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	522,800	3.64	1,902,992.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	81,800	8.52	696,936.00	
オフショア人民元 小計		25,449,660		404,927,583.75 (8,475,174,820)	
サウジアラビアリアル	ADES HOLDING CO	80,157	17.70	1,418,778.90	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1,075,496	27.80	29,898,788.80	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	11,775	30.15	355,016.25	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	37,413	111.80	4,182,773.40	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	47,241	22.74	1,074,260.34	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	237,844	49.10	11,678,140.40	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	9,349	108.80	1,017,171.20	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	163,857	66.50	10,896,490.50	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	85,323	17.60	1,501,684.80	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	103,431	6.62	684,713.22	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	51,079	37.15	1,897,584.85	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	6,159	280.80	1,729,447.20	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	4,207	228.80	962,561.60	
	JARIR MARKETING CO	125,000	12.84	1,605,000.00	
	NAHDI MEDICAL CO	6,431	118.20	760,144.20	
	ALMARAI CO	79,234	57.20	4,532,184.80	
	DALLAH HEALTHCARE CO	6,833	152.00	1,038,616.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	16,399	295.00	4,837,705.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	15,924	84.50	1,345,578.00	
	AL RAJHI BANK	354,607	100.00	35,460,700.00	

	ALINMA BANK	250,177	30.90	7,730,469.30	
	ARAB NATIONAL BANK	195,935	21.42	4,196,927.70	
	BANK AL-JAZIRA	122,367	18.10	2,214,842.70	
	BANK ALBILAD	112,127	38.35	4,300,070.45	
	BANQUE SAUDI FRANSI	196,694	16.88	3,320,194.72	
	RIYAD BANK	293,961	29.60	8,701,245.60	
	SAUDI AWWAL BANK	191,132	36.10	6,899,865.20	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	88,300	15.26	1,347,458.00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	533,249	33.70	17,970,491.30	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	10,957	213.00	2,333,841.00	
	AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	7,596	171.40	1,301,954.40	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	14,223	181.00	2,574,363.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	16,655	152.20	2,534,891.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	4,417	319.60	1,411,673.20	
	ELM CO	4,094	1,072.00	4,388,768.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	71,844	56.50	4,059,186.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	90,508	10.38	939,473.04	
	SAUDI TELECOM CO	339,167	44.00	14,923,348.00	
	ACWA POWER CO	27,153	393.80	10,692,851.40	
	POWER & WATER UTILITY CO FOR	16,081	50.10	805,658.10	
	SAUDI ELECTRICITY CO	162,109	17.22	2,791,516.98	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	100,991	17.70	1,787,540.70	
サウジアラビアリアル 小計		5,367,496		224,103,969.25 (9,091,898,032)	
合　計		659,744,236		223,909,085,904 (223,909,085,904)	

(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
投資信託受益証券	メキシコペソ	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	97,360	16,617,404.80	
	メキシコペソ 小計		97,360	16,617,404.80 (124,392,907)	
	ブラジルレアル	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	200,300	6,617,912.00	
		ENERGISA SA-UNITS	37,400	1,575,662.00	
		KLABIN SA-UNIT	213,800	4,592,424.00	
	ブラジルレアル 小計		451,500	12,785,998.00 (340,758,354)	
投資信託受益証券合計			548,860	465,151,261 (465,151,261)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	613,700	13,906,442.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	216,346	14,601,191.54	
	メキシコペソ 小計		830,046	28,507,633.54 (213,399,592)	

投資証券合計	830,046	213,399,592 (213,399,592)	
合計		678,550,853 (678,550,853)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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	組入株式 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　23銘柄	100.0%	—	—	2.9%
メキシコペソ	株式　20銘柄	91.9%	—	—	1.7%
	投資信託受益証券　1銘柄	—	3.0%	—	0.1%
	投資証券　2銘柄	—	—	5.1%	0.1%
ブラジルレアル	株式　42銘柄	96.2%	—	—	3.8%
	投資信託受益証券　3銘柄	—	3.8%	—	0.2%
チリペソ	株式　11銘柄	100.0%	—	—	0.5%
コロンビアペソ	株式　3銘柄	100.0%	—	—	0.1%
ユーロ	株式　9銘柄	100.0%	—	—	0.5%
トルコリラ	株式　17銘柄	100.0%	—	—	0.6%
チェココルナ	株式　3銘柄	100.0%	—	—	0.2%
ハンガリーフォリント	株式　3銘柄	100.0%	—	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式　14銘柄	100.0%	—	—	1.0%
ロシアルーブル	株式　14銘柄	—	—	—	—
香港ドル	株式　152銘柄	100.0%	—	—	24.2%
マレーシアリンギット	株式　32銘柄	100.0%	—	—	1.4%
タイバーツ	株式　27銘柄	100.0%	—	—	1.3%
フィリピンペソ	株式　13銘柄	100.0%	—	—	0.5%
インドネシアルピア	株式　20銘柄	100.0%	—	—	1.3%
韓国ウォン	株式　92銘柄	100.0%	—	—	9.5%
新台湾ドル	株式　88銘柄	100.0%	—	—	18.8%
インドルピー	株式　156銘柄	100.0%	—	—	17.2%
カタールリアル	株式　13銘柄	100.0%	—	—	0.8%
南アフリカランド	株式　31銘柄	100.0%	—	—	3.1%
アラブ首長国連邦ディルハム	株式　12銘柄	100.0%	—	—	1.4%
クウェートディナール	株式　6銘柄	100.0%	—	—	0.8%
オフショア人民元	株式　269銘柄	100.0%	—	—	3.8%

サウジアラビアリアル	株式　42銘柄	100.0%	―	―	4.0%

(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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,221,458,085
投資証券	96,838,786,200
派生商品評価勘定	115,436,800
未収配当金	1,194,245,148
未収利息	28,357
差入委託証拠金	217,727,548
流動資産合計	100,587,682,138
資産合計	100,587,682,138
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,550,960
前受金	110,341,020
未払金	51,105,443
未払解約金	115,886,251
流動負債合計	282,883,674
負債合計	282,883,674
純資産の部	
元本等	
元本	48,736,265,810
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	51,568,532,654
元本等合計	100,304,798,464
純資産合計	100,304,798,464
負債純資産合計	100,587,682,138

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
１.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日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)、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。
２.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 不動産投信指数先物取引 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。

	2025年 2月17日現在
3.収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 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。 (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 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	48,736,265,810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 2.0581円 (1万口当たり純資産額) (20,581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 2月17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、不動産投信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、リートの価格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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	56,969,505,835円
期中追加設定元本額	13,748,146,944円
期中一部解約元本額	21,981,386,969円
期末元本額	48,736,265,810円
期末元本額の内訳	
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,790,039,972円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	6,670,119円
ＳＭＴ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス・オープン	15,050,826,604円
Ｊリートインデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	21,851,160,310円
コア投資戦略ファンド（安定型）	602,448,365円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,042,334,487円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,066,487,955円
分散投資コア戦略ファンドＳ	2,272,764,047円
コア投資戦略ファンド（切替型）	437,052,521円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	21,002,720円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	133,858,334円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	17,377,471円
グローバル経済コア	606,919,422円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	20,991,323円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	299,327,569円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	82,292,827円
Ｍｙ　ＳＭＴ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス（ノーロード）	1,231,373,538円
１０資産分散投資ファンド	33,564,703円
グローバル１０資産バランスファンド	67,351,819円
ＦＯＦｓ用　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	197,293,331円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	12,052,787円
ＳＭＴＡＭ９資産アロケーションファンド（適格機関投資家専用）	895,743,618円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	68,510,202円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	31,755円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	31,755円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	30,959円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	31,055円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	36,836円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	39,795円
Ｊ－ＲＥＩＴ　パッシブ・ファンド　２０１５－０４（適格機関投資家専用）	442,353,272円
Ｊ－ＲＥＩＴ　パッシブ・ファンド　２０１８－０５（適格機関投資家専用）	486,266,339円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	628,288,491
合計	628,288,491

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

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)

市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	3,350,061,480	－	3,460,402,500	110,341,020
合計		3,350,061,480	－	3,460,402,500	110,341,020

(注)1.時価の算定方法

不動産投信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.不動産投信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	銘　柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	2,193	247,589,700	
	サンケイリアルエステート投資法人	3,174	268,520,400	
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	4,944	540,873,600	
	東海道リート投資法人	1,927	200,600,700	
	日本アコモデーションファンド投資法人	3,421	1,949,970,000	
	森ヒルズリート投資法人	11,652	1,501,942,800	
	産業ファンド投資法人	18,142	2,108,100,400	
	アドバンス・レジデンス投資法人	19,476	2,726,640,000	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	4,816	1,639,848,000	
	ＧＬＰ投資法人	33,282	4,116,983,400	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5,017	1,320,474,400	
	日本プロロジスリート投資法人	17,261	3,961,399,500	
	星野リゾート・リート投資法人	4,191	869,213,400	
	Ｏｎｅリート投資法人	1,728	420,768,000	
	イオンリート投資法人	12,154	1,507,096,000	
	ヒューリックリート投資法人	8,755	1,258,093,500	
	日本リート投資法人	12,649	1,032,158,400	
	積水ハウス・リート投資法人	29,774	2,298,552,800	
	トーセイ・リート投資法人	2,154	278,081,400	
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	2,443	262,133,900	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	2,700	257,580,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人	31,718	4,567,392,000	
	いちごホテルリート投資法人	1,640	203,032,000	
	ラサールロジポート投資法人	12,685	1,775,900,000	
	スターアジア不動産投資法人	18,259	956,771,600	
	マリモ地方創生リート投資法人	1,799	195,911,100	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	21,598	2,181,398,000	
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	2,090	142,538,000	

	投資法人みらい	13,644	567,590,400	
	三菱地所物流リート投資法人	3,421	1,200,771,000	
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	4,241	629,364,400	
	ザイマックス・リート投資法人	1,696	197,244,800	
	タカラレーベン不動産投資法人	6,471	572,036,400	
	日本ビルファンド投資法人	57,795	7,235,934,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	50,890	5,536,832,000	
	日本都市ファンド投資法人	51,379	4,783,384,900	
	オリックス不動産投資法人	19,743	3,385,924,500	
	日本プライムリアルティ投資法人	6,776	2,327,556,000	
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	10,071	1,333,400,400	
	東急リアル・エステート投資法人	6,643	1,104,730,900	
	グローバル・ワン不動産投資法人	7,176	765,679,200	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	22,005	3,298,549,500	
	森トラストリート投資法人	19,099	1,203,237,000	
	インヴィンシブル投資法人	54,592	3,548,480,000	
	フロンティア不動産投資法人	18,382	1,446,663,400	
	平和不動産リート投資法人	7,265	927,014,000	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	19,972	1,759,533,200	
	福岡リート投資法人	5,591	819,640,600	
	ＫＤＸ不動産投資法人	27,721	4,188,643,100	
	いちごオフィスリート投資法人	7,230	601,536,000	
	大和証券オフィス投資法人	4,062	1,187,322,600	
	阪急阪神リート投資法人	4,724	679,311,200	
	スターツプロシード投資法人	1,718	298,073,000	
	大和ハウスリート投資法人	14,776	3,572,836,800	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	36,401	2,515,309,100	
	大和証券リビング投資法人	14,634	1,296,572,400	
	ジャパンエクセレント投資法人	8,508	1,066,052,400	
合計		798,268	96,838,786,200	

(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

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。

グローバルＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
預金	474,342,906
コール・ローン	75,162,413
投資証券	137,974,199,745
派生商品評価勘定	866,796
未収入金	9,498,724
未収配当金	225,558,170
未収利息	959
流動資産合計	138,759,629,713
資産合計	138,759,629,713
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	181,324
未払解約金	93,827,759
流動負債合計	94,009,083
負債合計	94,009,083
純資産の部	
元本等	
元本	43,408,547,125
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	95,257,073,505
元本等合計	138,665,620,630
純資産合計	138,665,620,630
負債純資産合計	138,759,629,713

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	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 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。 (2)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 2月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	43,408,547,125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 3.1944円 (1万口当たり純資産額) (31,944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 2月17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、ファンド運用の効率化を図ることを目的として為替予約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、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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	39,464,790,965円
期中追加設定元本額	9,113,400,500円
期中一部解約元本額	5,169,644,340円
期末元本額	43,408,547,125円
期末元本額の内訳	
グローバル３資産バランスオープン	43,953,883円
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	67,756,498円
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,482,994,357円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	5,464,330円
ＳＭＴ　グローバルＲＥＩＴインデックス・オープン	10,774,235,861円

区分	2025年 2月17日現在
グローバルリートインデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	20,446,180,080円
コア投資戦略ファンド（安定型）	368,682,503円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,066,751,707円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,289,822,691円
分散投資コア戦略ファンドＳ	3,521,991,676円
コア投資戦略ファンド（切替型）	463,512,286円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	100,218,710円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	142,719,243円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	12,134,229円
グローバル経済コア	408,380,375円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	17,097,384円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	375,695,734円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	102,265,939円
Ｍｙ　ＳＭＴ　グローバルＲＥＩＴインデックス（ノーロード）	412,595,982円
１０資産分散投資ファンド	17,769,855円
グローバル１０資産バランスファンド	48,032,159円
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	1,380,838,126円
ＦＯＦｓ用　グローバルＲＥＩＴインデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	170,864,544円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	94,834,353円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド（適格機関投資家専用）	49,065,443円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	54,403,417円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	20,773円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	19,234円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	25,703円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	35,014円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	28,466円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	25,851円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－０１（適格機関投資家専用）	82,715,355円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－０８（適格機関投資家専用）	78,752,244円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－１１（適格機関投資家専用）	78,463,899円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０４（適格機関投資家専用）	81,037,615円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０７（適格機関投資家専用）	80,358,076円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド２０２１－１１（適格機関投資家専用）	39,078,356円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２３－０２（適格機関投資家専用）	49,725,174円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	△4,953,763,097
合計	△4,953,763,097

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

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	79,160,300	－	78,978,976	△181,324
	アメリカドル	79,160,300	－	78,978,976	△181,324
	売建	52,966,060	－	52,099,264	866,796
	アメリカドル	52,966,060	－	52,099,264	866,796

合計	132,126,360	―	131,078,240	685,472

(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。

①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。

②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
投資証券	アメリカドル	ACADIA REALTY TRUST	71,509	1,707,634.92	
		AGREE REALTY CORP	63,352	4,497,992.00	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	43,493	773,305.54	
		ALEXANDER'S INC	1,336	273,626.16	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	96,129	9,117,835.65	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	93,651.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	28,846	642,688.88	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	93,234	2,623,604.76	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	196,720	6,932,412.80	
		AMERICOLD REALTY TRUST	164,886	3,528,560.40	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	80,107	710,549.09	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	134,633	2,050,460.59	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES	44,991	426,514.68	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	87,434	19,091,213.90	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	75,194.00	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	107,083	522,565.04	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	184,177	5,096,177.59	
		BROADSTONE NET LEASE INC-A	115,076	1,766,416.60	
		BRT APARTMENTS CORP	5,000	88,350.00	
		BXP INC	90,063	6,383,665.44	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	66,094	7,869,812.58	
		CARETRUST REIT INC	118,501	3,130,796.42	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,284	240,517.68	
		CENTERSPACE	10,538	657,149.68	
		CHATHAM LODGING TRUST	25,562	215,487.66	
		CITY OFFICE REIT INC	17,639	88,724.17	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	14,980	297,952.20	
		COPT DEFENSE PROPERTIES	67,181	1,832,697.68	
		COUSINS PROPERTIES INC	104,032	3,115,758.40	

		CTO REALTY GROWTH INC	17,709	363,565.77	
		CUBESMART	140,531	5,846,089.60	
		CURBLINE PROPERTIES CORP	61,781	1,528,461.94	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	123,244	1,059,898.40	
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	508,800	284,928.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	192,652	31,648,870.56	
		DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	156,800	423,360.00	
		DOUGLAS EMMETT INC-W/I	100,867	1,715,747.67	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	0.02	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	57,918	615,668.34	
		EASTGROUP PROPERTIES,INC	30,777	5,527,856.97	
		ELME COMMUNITIES	50,407	868,512.61	
		EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	85,931	782,831.41	
		EPR PROPERTIES	45,488	2,195,250.88	
		EQUINIX INC	59,613	55,654,696.80	
		EQUITY COMMONWEALTH	64,832	111,511.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	119,043	7,787,793.06	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	210,403	14,987,005.69	
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	110,639	3,459,681.53	
		ESSEX PROPERTY TRUST	39,672	11,440,214.64	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	130,459	20,210,708.28	
		FARMLAND PARTNERS INC	28,000	330,680.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	47,623	5,001,843.69	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	82,665	4,597,000.65	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	59,612	1,654,829.12	
		FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	91,946.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	170,524	8,289,171.64	
		GETTY REALTY CORP	30,825	933,997.50	
		GLADSTONE COMMERCIAL CORP	27,780	450,313.80	
		GLADSTONE LAND CORP	24,504	284,736.48	
		GLOBAL MEDICAL REIT INC	37,791	312,153.66	
		GLOBAL NET LEASE INC	122,132	868,358.52	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	219,549	3,620,363.01	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	434,297	8,507,878.23	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	63,725	1,859,495.50	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	432,800	7,093,592.00	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	86,787	242,135.73	
		INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	140,198	2,875,460.98	
		INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	132,995.66	
		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17,011	1,243,504.10	
		INVENTRUST PROPERTIES CORP	47,425	1,429,863.75	
		INVITATION HOMES INC	351,763	11,055,911.09	

		IRON MOUNTAIN INC	180,596	17,230,664.36	
		JBG SMITH PROPERTIES	53,757	816,568.83	
		KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	342,700	77,107.50	
		KILROY REALTY CORPORATION	66,265	2,313,311.15	
		KIMCO REALTY CORP	416,735	9,084,823.00	
		KITE REALTY GROUP TRUST	139,092	3,111,488.04	
		LAMAR ADVERTISING CO-A	54,549	7,093,551.96	
		LINEAGE INC	35,589	2,006,151.93	
		LTC PROPERTIES INC	28,053	965,584.26	
		LXP INDUSTRIAL TRUST	182,572	1,550,036.28	
		MACERICH CO/THE	152,222	3,120,551.00	
		MANULIFE US REAL ESTATE INV	835,164	81,010.90	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	360,602	1,784,979.90	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	72,168	11,330,376.00	
		MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	102,569.22	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	44,767	1,673,390.46	
		NATL HEALTH INVESTORS INC	27,572	1,863,591.48	
		NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,552	274,519.20	
		NETSTREIT CORP	47,896	664,796.48	
		NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	17,076	86,575.32	
		NEXPOINT RESIDENTIAL	13,856	556,456.96	
		NNN REIT INC	116,928	4,728,568.32	
		OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	20,891.93	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	164,896	6,002,214.40	
		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	223,574.00	
		ORION OFFICE REIT INC	34,844	140,421.32	
		OUTFRONT MEDIA INC	82,685	1,593,339.95	
		PARAMOUNT GROUP INC	121,051	570,150.21	
		PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	127,396	1,640,860.48	
		PEAKSTONE REALTY TRUST	27,000	292,410.00	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,170	866,138.90	
		PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	76,366	2,793,468.28	
		PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	69,983	511,575.73	
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	21,712	362,156.16	
		POSTAL REALTY TRUST INC- A	13,280	173,702.40	
		PRIME US REIT	324,500	55,165.00	
		PROLOGIS INC	571,856	69,108,797.60	
		PUBLIC STORAGE	97,307	28,939,101.80	
		REALTY INCOME CORP	540,389	29,445,796.61	
		REGENCY CENTERS CORP	101,142	7,316,612.28	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	138,061	5,569,380.74	
		RLJ LODGING TRUST	87,893	840,257.08	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	37,485	3,838,089.15	

		SABRA HEALTH CARE REIT INC	150,778	2,490,852.56	
		SAFEHOLD INC	27,407	466,467.14	
		SAUL CENTERS INC	6,846	248,783.64	
		SERVICE PROPERTIES TRUST	89,989	235,771.18	
		SILA REALTY TRUST INC	32,880	833,836.80	
		SIMON PROPERTY GROUP	189,458	35,059,202.90	
		SITE CENTERS CORP	27,882	408,750.12	
		SL GREEN REALTY CORP	44,937	2,899,784.61	
		STAG INDUSTRIAL INC	113,975	3,995,963.50	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,952	443,726.56	
		SUN COMMUNITIES INC	74,323	9,289,631.77	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	125,016	1,400,179.20	
		TANGER INC	68,919	2,360,475.75	
		TERRENO REALTY CORP	62,425	4,164,996.00	
		UDR INC	186,776	8,022,029.20	
		UMH PROPERTIES INC	44,486	802,082.58	
		UNITI GROUP INC	162,514	945,831.48	
		UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	305,019.55	
		URBAN EDGE PROPERTIES	75,474	1,565,330.76	
		VENTAS INC	258,499	17,197,938.47	
		VERIS RESIDENTIAL INC	47,792	764,672.00	
		VICI PROPERTIES INC	648,867	19,706,090.79	
		VORNADO REALTY TRUST	103,600	4,386,424.00	
		WELLTOWER INC	365,100	54,754,047.00	
		WHITESTONE REIT	25,954	352,195.78	
		WP CAREY INC	134,542	7,896,269.98	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	63,467	918,367.49	
	アメリカドル 小計		16,332,850	723,975,697.21 (109,979,148,163)	
	カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	37,679	642,050.16	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	30,330	233,237.70	
		BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,841	949,675.59	
		CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	49,417	2,007,812.71	
		CHOICE PROPERTIES REIT	98,063	1,338,559.95	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40,196	566,361.64	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	404,580.70	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	82,960	973,950.40	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,669	50,123.82	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	68,393	1,136,691.66	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,753	1,275,579.06	

	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	76,841	768,410.00	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	42,842	420,708.44	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	35,557	574,601.12	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	145,077.00	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,956	213,126.20	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	16,015	117,229.80	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	99,619	484,148.34	
	PRIMARIS REIT	30,375	466,256.25	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	89,268	1,675,560.36	
	SLATE GROCERY REIT	16,578	234,910.26	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	43,580	1,098,216.00	
カナダドル 小計		945,762	15,776,867.16 (1,691,280,159)	
ユーロ	AEDIFICA	28,671	1,711,658.70	
	ALTAREA	2,775	294,705.00	
	CARE PROPERTY INVEST	22,887	255,876.66	
	CARMILA	32,392	568,803.52	
	COFINIMMO	22,463	1,224,233.50	
	COVIVIO(FP)	32,109	1,643,980.80	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	25,490	615,583.50	
	GECINA SA	32,611	3,107,828.30	
	HAMBORNER REIT AG	56,003	366,819.65	
	ICADE	21,791	499,449.72	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	96,639.40	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	222,279	1,236,982.63	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	363,595	359,959.05	
	KLEPIERRE	135,407	4,048,669.30	
	MERCIALYS	53,414	570,995.66	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	236,880	2,560,672.80	
	MONTEA NV	12,266	825,501.80	
	NSI NV	11,864	264,567.20	
	RETAIL ESTATES	9,104	522,569.60	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	17,995	601,033.00	
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	233,500	366,595.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	62,284	5,013,862.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	111,258	2,394,272.16	
	WERELDHAVE NV	22,533	349,712.16	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	21,700	614,110.00	
ユーロ 小計		1,825,061	30,115,081.11 (4,798,838,174)	
イギリスポンド	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	233,848	15,667.81	

		AEW UK REIT PLC	68,000	68,408.00	
		ASSURA PLC	1,814,839	707,787.21	
		BIG YELLOW GROUP PLC	118,103	1,090,090.69	
		BRITISH LAND CO PLC	623,872	2,327,042.56	
		CARE REIT PLC	242,293	194,561.27	
		CLS HOLDINGS PLC	75,636	55,214.28	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	178,752.58	
		DERWENT LONDON PLC	67,447	1,332,752.72	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	421,108	352,888.50	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	233,105	682,997.65	
		HAMMERSON PLC	283,307	829,522.89	
		HELICAL PLC	65,400	122,298.00	
		HOME REIT PLC	374,236	142,396.79	
		INTU PROPERTIES PLC	521,960	9,270.00	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	468,141	2,771,394.72	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	60,689.73	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,290,689	2,480,704.25	
		NEWRIVER REIT PL	196,000	141,120.00	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	348,000	230,724.00	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	812,946	745,877.95	
		PRS REIT PLC/THE	340,013	384,894.71	
		REGIONAL REIT LTD	91,200	109,804.80	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	131,866	778,668.73	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	345,000	174,570.00	
		SEGRO PLC	838,383	6,131,933.26	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,249,368	1,556,712.52	
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	203,286	122,174.88	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	714,643	508,111.17	
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	347,000	290,092.00	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,578,403	2,369,182.90	
		UNITE GROUP PLC	248,532	2,185,838.94	
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	261,651	306,131.67	
		WAREHOUSE REIT PLC	237,876	201,005.22	
		WORKSPACE GROUP PLC	97,321	444,756.97	
	イギリスポンド 小計		15,354,686	30,104,039.37 (5,755,591,287)	
	オーストラリアドル	ABACUS GROUP	224,474	271,613.54	
		ABACUS STORAGE KING	347,779	419,073.69	
		ARENA REIT	230,160	899,925.60	
		BWP TRUST	354,985	1,238,897.65	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	570,045	983,327.62	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	316,821	912,444.48	
		CENTURIA OFFICE REIT	203,929	235,537.99	

	CHARTER HALL GROUP	293,877	4,672,644.30	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	406,059	1,583,630.10	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	307,930	1,040,803.40	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	611,489.94	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	941,759	400,247.57	
	DEXUS	678,051	5,275,236.78	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	314,140.00	
	GOODMAN GROUP	1,180,578	42,040,382.58	
	GPT GROUP	1,201,961	5,589,118.65	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	146,378	357,162.32	
	HEALTHCO REIT	300,321	294,314.58	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,115,956	1,327,987.64	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	241,409	1,383,273.57	
	MIRVAC GROUP	2,451,833	5,173,367.63	
	NATIONAL STORAGE REIT	831,282	1,878,697.32	
	REGION RE GROUP	785,280	1,672,646.40	
	RURAL FUNDS GROUP	222,079	380,865.48	
	SCENTRE GROUP	3,223,709	11,863,249.12	
	STOCKLAND	1,465,918	7,681,410.32	
	VICINITY CENTERS	2,405,843	5,437,205.18	
	WAYPOINT REIT LTD	398,821	965,146.82	
オーストラリアドル 小計		21,170,371	104,903,840.27 (10,127,416,739)	
ニュージーランドドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	705,684	1,443,123.78	
ニュージーランドドル 小計		705,684	1,443,123.78 (125,724,943)	
香港ドル	CHAMPION REIT	1,167,000	2,018,910.00	
	FORTUNE REIT	1,059,000	4,341,900.00	
	LINK REIT	1,568,300	54,106,350.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	1,026,630.00	
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,202,127.20	
香港ドル 小計		5,661,960	62,695,917.20 (1,223,824,303)	
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	379,900	474,875.00	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,194,818	5,596,785.90	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,530,877	1,339,517.37	
	CAPITALAND CHINA TRUST	643,221	440,606.38	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,449,896	6,796,295.12	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	397,900	326,278.00	
	EC WORLD REIT	180,000	46,704.60	
	ESR-REIT	4,203,464	1,008,831.36	

		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	640,000	384,000.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	715,662	1,510,046.82	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	1,773,996	1,525,636.56	
		KEPPEL DC REIT	1,082,562	2,273,380.20	
		KEPPEL REIT	1,534,100	1,257,962.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	1,057,450	534,012.25	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,338,463	2,717,079.89	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,030,385	2,477,069.70	
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	1,400,673	1,652,794.14	
		OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250,000	350,000.00	
		PARKWAY LIFE REAL ESTATE	282,000	1,091,340.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	201,144.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	863,000	422,870.00	
		SUNTEC REIT	1,328,400	1,554,228.00	
	シンガポールドル 小計		28,572,567	33,981,457.29 (3,854,176,885)	
	韓国ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	86,720	412,787,200.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	46,000	193,200,000.00	
		JR REIT XXVII	146,283	356,199,105.00	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	27,961	113,801,270.00	
		LOTTE REIT CO LTD	86,202	274,553,370.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	62,917	362,401,920.00	
		SK REITS CO LTD	74,370	369,247,050.00	
	韓国ウォン 小計		530,453	2,082,189,915.00 (219,462,817)	
	イスラエルシェケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	559,717	1,158,054.47	
		REIT 1 LTD	103,500	2,047,230.00	
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	155,000	1,436,850.00	
	イスラエルシェケル 小計		818,217	4,642,134.47 (198,736,275)	
合計			91,917,611	137,974,199,745 (137,974,199,745)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券　141銘柄	100.0%	79.7%
カナダドル	投資証券　22銘柄	100.0%	1.2%
ユーロ	投資証券　25銘柄	100.0%	3.5%

イギリスポンド	投資証券　35銘柄	100.0%	4.2%
オーストラリアドル	投資証券　28銘柄	100.0%	7.3%
ニュージーランドドル	投資証券　1銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券　5銘柄	100.0%	0.9%
シンガポールドル	投資証券　22銘柄	100.0%	2.8%
韓国ウォン	投資証券　7銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシェケル	投資証券　3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。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	11,185,426
コール・ローン	118,268,104
投資信託受益証券	42,896,958,216
派生商品評価勘定	609,039,717
未収利息	1,509
流動資産合計	43,635,452,972
資産合計	43,635,452,972
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	113,675
未払解約金	54,193,272
流動負債合計	54,306,947
負債合計	54,306,947
純資産の部	
元本等	
元本	25,858,084,013
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	17,723,062,012
元本等合計	43,581,146,025
純資産合計	43,581,146,025
負債純資産合計	43,635,452,972

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
１.有価証券の評価基準及び評価方法	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。 為替予約取引

	2025年 2月17日現在
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	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	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 2月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	25,858,084,013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 1.6854円 (1万口当たり純資産額) (16,854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 2月17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、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の投資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、当該規定に従い為替ヘッジを目的とした為替予約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、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 2月17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。

	2025年 2月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	22,149,364,689円
期中追加設定元本額	6,883,840,740円
期中一部解約元本額	3,175,121,416円
期末元本額	25,858,084,013円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,260,312,710円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,197,142,534円
分散投資コア戦略ファンドＡ	2,323,923,430円
分散投資コア戦略ファンドＳ	10,249,548,744円
コア投資戦略ファンド（切替型）	922,428,803円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	239,519,110円
グローバル経済コア	3,331,413,414円
ＳＭＴ　ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	3,450,022,817円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	639,091,028円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	174,950,264円
グローバル１０資産バランスファンド	101,928,818円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	314,611,015円
ＳＭＴＡＭ９資産アロケーションファンド（適格機関投資家専用）	575,320,212円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	77,509,779円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	52,750円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	65,538円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	59,144円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	67,407円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	59,144円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	57,352円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	6,888,339,009
合計	6,888,339,009

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）」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）

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	42,107,070,104	－	41,498,144,062	608,926,042
	アメリカドル	42,107,070,104	－	41,498,144,062	608,926,042
合計		42,107,070,104	－	41,498,144,062	608,926,042

(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。

①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。

②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
投資信託受益証券	アメリカドル	ISHARES GOLD TRUST	5,185,164	282,384,031.44	
	アメリカドル 小計		5,185,164	282,384,031.44 (42,896,958,216)	
合計			5,185,164	42,896,958,216 (42,896,958,216)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券1銘柄	100.0%	100.0%

(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。

ピクテ　マルチストラテジー　リンク　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	516,225,348
社債券	19,648,194,200
未収利息	6,589
流動資産合計	20,164,426,137
資産合計	20,164,426,137
負債の部	
流動負債	
未払解約金	40,000
流動負債合計	40,000
負債合計	40,000
純資産の部	
元本等	
元本	18,584,708,622
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,579,677,515
元本等合計	20,164,386,137
純資産合計	20,164,386,137
負債純資産合計	20,164,426,137

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	18,584,708,622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 1.0850円 (1万口当たり純資産額) (10,850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 2月17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、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

	2025年 2月17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

	2025年 2月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。 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	2025年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	24,898,753,550円
期中追加設定元本額	2,227,511,728円
期中一部解約元本額	8,541,556,656円
期末元本額	18,584,708,622円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	214,462,142円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	10,292,909,600円
ＦＯＦｓ用　ピクテ　マルチストラテジー　リンクファンド（適格機関投資家専用）	7,886,712,969円
ＦＯＦｓ用　ピクテ　マルチストラテジー　リンクファンドＳ（適格機関投資家専用）	190,623,911円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	881,592,860
合計	881,592,860

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ピクテ　マルチストラテジー　リンク　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）

該当事項はありません。

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	銘　柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	17,786,000,000	19,648,194,200	
合計		17,786,000,000	19,648,194,200	

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。

米国株式ＬＳマザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	395
コール・ローン	421,649,562
社債券	13,934,794,838
派生商品評価勘定	167,292,800
未収利息	5,382
流動資産合計	14,523,742,977
資産合計	14,523,742,977
負債の部	
流動負債	
未払解約金	49,999
流動負債合計	49,999
負債合計	49,999
純資産の部	
元本等	
元本	11,439,556,311
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,084,136,667
元本等合計	14,523,692,978
純資産合計	14,523,692,978
負債純資産合計	14,523,742,977

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
１.有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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	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	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 2月17日現在
1． 計算期間の末日における受益権の総数	11,439,556,311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 1.2696円 (1万口当たり純資産額) (12,696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 2月17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、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の為替変動リスクに対して為替ヘッジを目的として、当該規定に従い為替予約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、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 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	17,155,779,609円
期中追加設定元本額	2,173,143,880円
期中一部解約元本額	7,889,367,178円
期末元本額	11,439,556,311円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	773,001,598円

区分	2025年 2月17日現在
コア投資戦略ファンド（成長型）	893,321,873円
コア投資戦略ファンド（切替型）	386,310,929円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	245,458,457円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	8,727,131,848円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	168,932,799円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	44,666,780円
ＦＯＦｓ用　米国株式ＬＳファンドＳ（適格機関投資家専用）	200,732,027円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	453,266,172
合計	453,266,172

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「米国株式ＬＳ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）

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	14,105,164,000	－	13,937,871,200	167,292,800
	アメリカドル	14,105,164,000	－	13,937,871,200	167,292,800
合計		14,105,164,000	－	13,937,871,200	167,292,800

(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。

①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。

②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
社債券	アメリカドル	STAR HELIOS 004 10/18/27	58,000,000.00	91,730,596.00	
	アメリカドル 小計		58,000,000.00	91,730,596.00 (13,934,794,838)	
合計				13,934,794,838 (13,934,794,838)	

有価証券明細表注記

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	社債券　　1銘柄	100.0%	100.0%

(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。

コモディティＬＳアルファ・マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	161,868,919
社債券	13,021,376,000
未収利息	2,066
流動資産合計	13,183,246,985
資産合計	13,183,246,985
負債の部	
流動負債	
未払解約金	40,013
流動負債合計	40,013
負債合計	40,013
純資産の部	
元本等	
元本	10,592,632,439
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,590,574,533
元本等合計	13,183,206,972
純資産合計	13,183,206,972
負債純資産合計	13,183,246,985

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 2月17日現在	
１．　計算期間の末日における受益権の総数		10,592,632,439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	1.2446円
	(1万口当たり純資産額)	(12,446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 2月17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、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。
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 2月17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	2025年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	13,526,605,615円
期中追加設定元本額	1,956,447,020円
期中一部解約元本額	4,890,420,196円
期末元本額	10,592,632,439円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	681,351,860円
コア投資戦略ファンド（成長型）	786,039,265円
コア投資戦略ファンド（切替型）	332,272,939円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	223,854,636円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	8,159,126,488円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	148,167,167円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	39,302,446円
ＦＯＦｓ用　コモディティＬＳアルファ・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	222,517,638円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	△87,663,000

合計	△87,663,000

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「コモディティＬＳアルファ・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）
該当事項はありません。

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	銘　柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	ソシエテ・ジェネラル　０％　２０２５／０４／３０	3,900,000,000	3,850,080,000	
	ＳＴＡＲ　ＨＥＬＩＯＳ　０％　０７／１６／２５	7,330,000,000	9,171,296,000	
合計		11,230,000,000	13,021,376,000	

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。

ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,071,257,986
国債証券	11,691,927,600
派生商品評価勘定	394,778,461
未収入金	1,389,875
未収利息	115,796
差入委託証拠金	2,117,035,001
流動資産合計	23,276,504,719
資産合計	23,276,504,719
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	170,052,447
前受金	338,858,393
未払金	11,839,952
未払解約金	30,090
流動負債合計	520,780,882
負債合計	520,780,882
純資産の部	
元本等	
元本	20,407,291,683
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,348,432,154
元本等合計	22,755,723,837
純資産合計	22,755,723,837

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
負債純資産合計	23,276,504,719

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17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、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(外貨建先物取引は、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 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 2月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	20,407,291,683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 1.1151円 (1万口当たり純資産額) (11,151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 2月17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、投資信託約款の運用の基本方針に規定する投資成果を得ることを目的として、当該規定に従って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。

	2025年 2月17日現在

２．金融商品の時価等に関する事項

	2025年 2月17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 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	18,005,041,829円
期中追加設定元本額	8,265,326,513円
期中一部解約元本額	5,863,076,659円
期末元本額	20,407,291,683円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	557,838,252円
コア投資戦略ファンド（成長型）	643,408,736円
分散投資コア戦略ファンドＡ	2,532,180,367円
分散投資コア戦略ファンドＳ	6,559,273,906円
コア投資戦略ファンド（切替型）	264,599,558円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	231,847,272円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	9,062,491,539円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	122,012,406円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	32,173,083円
ＳＭＴＡＭ・ＦＯＦｓ用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド（４％目標コース）（適格機関投資家専用）	170,056,169円
ＦＯＦｓ用　ＧＢＣＡファンドＳ（ミドルリスク型）（適格機関投資家専用）	231,410,395円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	7,121,400
合計	7,121,400

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）」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 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	債券先物取引				
	買建	9,430,668,530	－	9,632,534,580	201,866,050
	売建	21,565,516,649	－	21,428,524,306	136,992,343
合計		30,996,185,179	－	31,061,058,886	338,858,393

(注)1.時価の算定方法

債券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(外貨建先物取引は、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.外貨建先物取引は、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はありません。

通貨関連

（2025年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	14,235,913,172	－	14,168,188,379	△67,724,793
	アメリカドル	7,835,104,479	－	7,769,632,486	△65,471,993
	ユーロ	538,701,004	－	539,508,100	807,096
	イギリスポンド	4,308,711,146	－	4,309,729,911	1,018,765
	ノルウェークローネ	1,507,535,571	－	1,503,672,205	△3,863,366
	オーストラリアドル	45,860,972	－	45,645,677	△215,295
	売建	11,612,018,450	－	11,658,402,936	△46,384,486
	カナダドル	1,741,820,093	－	1,740,199,545	1,620,548
	スイスフラン	2,568,477,401	－	2,575,936,510	△7,459,109
	スウェーデンクローナ	3,042,942,824	－	3,063,018,054	△20,075,230
	ニュージーランドドル	4,258,778,132	－	4,279,248,827	△20,470,695
合計		25,847,931,622	－	25,826,591,315	△114,109,279

(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。

①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。

②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	銘　柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第１２２０回国庫短期証券	1,700,000,000	1,699,537,600	
	第１２２６回国庫短期証券	7,000,000,000	6,996,311,000	
	第１２４４回国庫短期証券	3,000,000,000	2,996,079,000	
合計		11,700,000,000	11,691,927,600	

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。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

貸借対照表

	2025年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	59,978,853
社債券	6,035,924,700
未収利息	765
流動資産合計	6,095,904,318
資産合計	6,095,904,318
負債の部	
流動負債	
未払金	20,498,400
流動負債合計	20,498,400
負債合計	20,498,400
純資産の部	
元本等	
元本	7,106,724,440
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△1,031,318,522
元本等合計	6,075,405,918
純資産合計	6,075,405,918
負債純資産合計	6,095,904,318

注記表
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 2月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	7,106,724,440口
2．	「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,031,318,522円
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 0.8549円 (1万口当たり純資産額) (8,549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 2月17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、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。
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 2月17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	2025年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2024年 2月20日
期首元本額	8,288,047,447円
期中追加設定元本額	2,415,151,918円
期中一部解約元本額	3,596,474,925円
期末元本額	7,106,724,440円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	353,753,804円
コア投資戦略ファンド（成長型）	408,010,253円
コア投資戦略ファンド（切替型）	179,090,327円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	174,857,855円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	4,678,173,814円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	77,239,296円

区分	2025年 2月17日現在
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	20,397,622円
ＦＯＦｓ用　米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドＳ（適格機関投資家専用）	101,790,545円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド（適格機関投資家専用）	1,113,410,924円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	△300,439,900
合計	△300,439,900

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド」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）

該当事項はありません。

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	銘　柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	ＳＴＡＲ　ＨＥＬＩＯＳ　０％　１０／２０／２５	7,067,000,000	6,035,924,700	
合計		7,067,000,000	6,035,924,700	

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。

【中間財務諸表】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「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284条及び第307条の規定により、「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、中間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11期中間計算期間(2025年2月18日から2025年8月17日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 （2025年 2月17日現在）	第11期中間計算期間 （2025年 8月17日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	174,785,600	177,427,731
投資信託受益証券	3,960,422,478	4,219,830,935
投資証券	1,289,517,151	1,306,921,006
親投資信託受益証券	3,964,622,226	3,565,146,619
未収入金	-	18,410,174
未収利息	2,231	6,820
流動資産合計	9,389,349,686	9,287,743,285
資産合計	9,389,349,686	9,287,743,285
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,026,956	23,923,015
未払受託者報酬	2,546,790	2,417,373
未払委託者報酬	72,830,751	69,028,302
その他未払費用	254,590	241,277
流動負債合計	79,659,087	95,609,967
負債合計	79,659,087	95,609,967
純資産の部		
元本等		
元本	5,623,073,520	5,276,076,300
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,686,617,079	3,916,057,018
（分配準備積立金）	3,690,048,771	3,455,148,977
元本等合計	9,309,690,599	9,192,133,318
純資産合計	9,309,690,599	9,192,133,318
負債純資産合計	9,389,349,686	9,287,743,285

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期中間計算期間 自　2024年 2月20日 至　2024年 8月19日	第11期中間計算期間 自　2025年 2月18日 至　2025年 8月17日
営業収益		
受取配当金	2,829,332	2,358,772
受取利息	68,892	311,490
有価証券売買等損益	489,305,328	508,090,453
営業収益合計	492,203,552	510,760,715
営業費用		
支払利息	833	-
受託者報酬	2,606,730	2,417,373
委託者報酬	74,552,483	69,028,302
その他費用	260,613	241,277
営業費用合計	77,420,659	71,686,952
営業利益又は営業損失（△）	414,782,893	439,073,763
経常利益又は経常損失（△）	414,782,893	439,073,763
中間純利益又は中間純損失（△）	414,782,893	439,073,763
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	20,779,132	△18,259,132
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,143,868,106	3,686,617,079
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,412,246	7,096,340
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,412,246	7,096,340
剰余金減少額又は欠損金増加額	175,086,721	234,989,296
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	175,086,721	234,989,296
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,379,197,392	3,916,057,018

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.有価証券の評価基準及び評価方法	(1)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、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。 (3)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
２.収益及び費用の計上基準	受取配当金 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。

（中間貸借対照表に関する注記）

	第10期 (2025年 2月17日現在)		第11期中間計算期間 (2025年 8月17日現在)	
１. 計算期間の末日における受益権の総数		5,623,073,520口		5,276,076,300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	1.6556円	1口当たり純資産額	1.7422円
	(1万口当たり純資産額)	(16,556円)	(1万口当たり純資産額)	(17,422円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第11期中間計算期間 (2025年 8月17日現在)
１.貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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。

（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10期 自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17日	第11期中間計算期間 自 2025年 2月18日 至 2025年 8月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,257,846,873円	5,623,073,520円
期中追加設定元本額	38,350,431円	11,458,832円
期中一部解約元本額	673,123,784円	358,456,052円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（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、中間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。

国内株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	32,380,076,119
株式	805,949,696,480
派生商品評価勘定	53,356,100
未収入金	8,252,454,537
未収配当金	998,488,406
未収利息	414,961
その他未収収益	11,544,336
差入委託証拠金	375,171,262
流動資産合計	848,021,202,201
資産合計	848,021,202,201
負債の部	
流動負債	
前受金	53,410,000
未払解約金	6,860,182,028
未払利息	4,813,673
受入担保金	26,042,865,131
流動負債合計	32,961,270,832
負債合計	32,961,270,832
純資産の部	
元本等	
元本	246,088,507,032
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	568,971,424,337
元本等合計	815,059,931,369
純資産合計	815,059,931,369
負債純資産合計	848,021,202,201

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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

	2025年 8月17日現在
	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 8月17日現在
１．	計算期間の末日における受益権の総数	246,088,507,032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	24,928,623,240円
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 3.3121円 (1万口当たり純資産額) (33,121円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	250,533,418,162円
期中追加設定元本額	15,964,497,910円
期中一部解約元本額	20,409,409,040円
期末元本額	246,088,507,032円
期末元本額の内訳	
グローバル・インカム&プラス（毎月決算型）	224,767,861円
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	2,754,692,968円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	11,028,122円
ＳＭＴ　ＴＯＰＩＸインデックス・オープン	9,715,386,096円
世界経済インデックスファンド	6,812,437,979円
日本株式インデックス・オープン	2,589,243,963円
ＤＣマイセレクション２５	4,009,511,810円
ＤＣマイセレクション５０	14,602,009,403円
ＤＣマイセレクション７５	17,276,298,386円
ＤＣ日本株式インデックス・オープン	5,779,900,461円

区分	2025年 8月17日現在
ＤＣマイセレクションＳ２５	3,389,701,679円
ＤＣマイセレクションＳ５０	10,774,324,080円
ＤＣマイセレクションＳ７５	11,435,890,944円
ＤＣ日本株式インデックス・オープンＳ	9,655,268,786円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０２５	17,247,220円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０３５	527,397,994円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０４５	450,822,859円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	3,758,822,948円
日本株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	219,359,973円
国内バランス６０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	2,397,629円
マイセレクション５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	7,074,589円
マイセレクション７５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	13,709,159円
日本株式インデックス・オープンＶＡ１（適格機関投資家専用）	51,306,662円
国内バランス６０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	1,728,563円
バランス３０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	8,226,881円
バランス５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	37,047,794円
バランス２５ＶＡ２（適格機関投資家専用）	9,755,494円
バランス５０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	35,168,280円
バランスＡ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	202,758,263円
バランスＢ（３７．５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	229,354,421円
バランスＣ（５０）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	1,588,100,338円
世界バランスＶＡ１（適格機関投資家専用）	23,083,657円
世界バランスＶＡ２（適格機関投資家専用）	7,357,384円
バランスＤ（３５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	218,553,718円
バランスＥ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	127,482,511円
バランスＦ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	164,394,461円
国内バランス２５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	12,375,323円
ＦＯＦｓ用日本株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	333,843,216円
グローバル・バランスファンド・シリーズ１	2,429,180,584円
日本株式ファンド・シリーズ２	2,020,090,005円
コア投資戦略ファンド（安定型）	460,708,051円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,178,916,518円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,636,908,834円
分散投資コア戦略ファンドＳ	6,070,743,368円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	773,261,168円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	435,694,429円
コア投資戦略ファンド（切替型）	474,345,570円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	181,567,482円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	9,328,187円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	44,222,403円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	17,708,357,281円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	166,556,487円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	67,092,941円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	321,697,601円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	48,854,523円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	14,747,454円
グローバル経済コア	447,774,842円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	38,019,009円
Ｍｙ　ＳＭＴ　ＴＯＰＩＸインデックス（ノーロード）	3,643,617,039円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０５５	30,333,814円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	461,320,161円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	129,826,131円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	83,791,040円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	93,075,206円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	45,951,318円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	58,391,721円
１０資産分散投資ファンド	114,104,329円
グローバル１０資産バランスファンド	61,321,944円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	10,608,034円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０３５	46,519,026円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４０	26,363,064円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４５	17,889,377円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５０	12,521,457円

区分	2025年 8月17日現在
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５５	5,831,577円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６０	1,761,000円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６５	2,850,138円
ＤＣマイセレクションＳ５０（２０２４－２０２６リスク抑制型）	1,202,962,043円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０６５	85,427円
ＦＯＦｓ用　国内株式インデックス・ファンドＰ（適格機関投資家専用）	44,211,244,739円
ＦＯＦｓ用　国内株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	191,614,569円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	309,798,652円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	23,429,783円
ＳＭＴＡＭ日本株式インデックスファンドＶＬ－Ｐ（適格機関投資家専用）	50,755,844,571円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	16,406,873円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	237,594,149円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	25,251円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	21,431円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	27,319円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	36,360円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	24,704円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	30,882円
国内株式インデックスファンドＴ（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	2,687,385,291円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,998,310,000	－	3,051,720,000	53,410,000
合計		2,998,310,000	－	3,051,720,000	53,410,000

(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はありません。

日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	131,621,594
株式	21,039,779,080
投資証券	64,668,800
派生商品評価勘定	9,277,776
未収配当金	28,970,550
未収利息	1,686
差入委託証拠金	10,358,665
流動資産合計	21,284,678,151
資産合計	21,284,678,151
負債の部	
流動負債	
前受金	9,282,000
未払解約金	19,813,984

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
流動負債合計	29,095,984
負債合計	29,095,984
純資産の部	
元本等	
元本	11,581,413,722
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	9,674,168,445
元本等合計	21,255,582,167
純資産合計	21,255,582,167
負債純資産合計	21,284,678,151

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日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)、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。
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。 (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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	11,581,413,722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 1.8353円 (1万口当たり純資産額) (18,353円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

	2025年 8月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(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。 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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	11,090,530,105円
期中追加設定元本額	1,064,470,054円
期中一部解約元本額	573,586,437円
期末元本額	11,581,413,722円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	142,745,162円
コア投資戦略ファンド（成長型）	355,342,641円
コア投資戦略ファンド（切替型）	145,688,965円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	7,991,830,631円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	78,454,489円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	139,657,386円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	39,154,257円
ＤＣ日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスファンド	2,581,613,344円
私募日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズパッシブファンド（適格機関投資家専用）	52,888,529円
ＦＯＦｓ用　日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズ・インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	54,038,318円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	140,190,000	－	149,472,000	9,282,000
合計		140,190,000	－	149,472,000	9,282,000

(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はありません。

日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	256,840,798
株式	55,910,427,880
未収入金	581,686,665
未収配当金	30,909,950
未収利息	3,291
流動資産合計	56,779,868,584
資産合計	56,779,868,584
負債の部	
流動負債	
未払金	483,692,896
未払解約金	83,694,060
流動負債合計	567,386,956
負債合計	567,386,956
純資産の部	
元本等	
元本	7,558,830,974
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	48,653,650,654
元本等合計	56,212,481,628
純資産合計	56,212,481,628
負債純資産合計	56,779,868,584

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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.収益及び費用の計上基準	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。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	7,558,830,974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 7.4367円 (1万口当たり純資産額) (74,367円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

	2025年 8月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	7,652,105,850円
期中追加設定元本額	337,659,561円
期中一部解約元本額	430,934,437円
期末元本額	7,558,830,974円
期末元本額の内訳	
ＤＣ日本株式エクセレント・フォーカス	5,048,588,504円
コア投資戦略ファンド（安定型）	39,419,591円
コア投資戦略ファンド（成長型）	96,061,665円
コア投資戦略ファンド（切替型）	36,101,729円
国内株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	1,944,524,068円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	19,056,206円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	33,794,742円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	10,159,202円
日本株式エクセレント・フォーカスファンド	264,203,786円
ＦＯＦｓ用　日本株式エクセレント・フォーカスＳ（適格機関投資家専用）	14,176,446円
ＳＭＴ　ＥＴＦ日本株厳選投資アクティブ	52,542,795円
日本株式エクセレント・フォーカスＶＡ（適格機関投資家専用）	202,240円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

外国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	7,453,765,571
コール・ローン	776,020,568
株式	862,610,247,343
投資信託受益証券	144,869,327
投資証券	14,104,676,406
派生商品評価勘定	441,684,324
未収入金	91,072,658
未収配当金	712,918,590
未収利息	9,944
差入委託証拠金	6,609,960,896
流動資産合計	892,945,225,627
資産合計	892,945,225,627
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,959,759
前受金	440,566,088
未払解約金	1,377,554,312
流動負債合計	1,822,080,159

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
負債合計	1,822,080,159
純資産の部	
元本等	
元本	115,687,343,727
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	775,435,801,741
元本等合計	891,123,145,468
純資産合計	891,123,145,468
負債純資産合計	892,945,225,627

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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 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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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。

	2025年 8月17日現在
	(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 8月17日現在
１．	計算期間の末日における受益権の総数	115,687,343,727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 7.7029円 (1万口当たり純資産額) (77,029円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	116,946,081,907円
期中追加設定元本額	8,618,046,977円
期中一部解約元本額	9,876,785,157円
期末元本額	115,687,343,727円
期末元本額の内訳	
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,127,032,374円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	4,771,193円
ＳＭＴ　グローバル株式インデックス・オープン	33,575,349,232円
世界経済インデックスファンド	15,311,028,217円
外国株式インデックス・オープン	827,544,260円
ＤＣマイセレクション２５	430,217,585円
ＤＣマイセレクション５０	2,612,363,035円
ＤＣマイセレクション７５	3,696,312,820円
ＤＣ外国株式インデックス・オープン	13,952,367,514円
ＤＣマイセレクションＳ２５	357,084,166円
ＤＣマイセレクションＳ５０	1,944,048,124円
ＤＣマイセレクションＳ７５	2,443,637,733円

区分	2025年 8月17日現在
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０２５	3,494,977円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０３５	106,897,745円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０４５	91,403,106円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	8,804,071,606円
外国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	545,304,978円
マイセレクション５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	1,381,367円
マイセレクション７５ＶＡ１（適格機関投資家専用）	2,787,137円
外国株式インデックス・オープンＶＡ１（適格機関投資家専用）	11,150,409円
バランス３０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	3,430,838円
バランス５０ＶＡ１（適格機関投資家専用）	15,132,603円
バランス２５ＶＡ２（適格機関投資家専用）	3,984,819円
バランス５０ＶＡ２（適格機関投資家専用）	14,365,776円
バランスＡ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	57,699,128円
バランスＢ（３７．５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	83,999,565円
バランスＣ（５０）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	668,721,067円
世界バランスＶＡ１（適格機関投資家専用）	46,384,971円
世界バランスＶＡ２（適格機関投資家専用）	8,870,378円
バランスＤ（３５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	69,996,255円
バランスＥ（２５）ＶＡ１（適格機関投資家専用）	24,105,172円
グローバル・バランスファンド・シリーズ１	681,408,435円
ＦＯＦｓ用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	554,329,495円
外国株式ファンド・シリーズ１	1,036,925,843円
コア投資戦略ファンド（安定型）	38,289,748円
コア投資戦略ファンド（成長型）	96,146,509円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,165,209,477円
分散投資コア戦略ファンドＳ	5,814,358,427円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,639,659,882円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	945,426,933円
コア投資戦略ファンド（切替型）	39,609,333円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	387,589,378円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	19,705,024円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	89,287,605円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	21,629,878円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	2,097,270,177円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	294,023,354円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,471,087,021円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	210,218,012円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	6,087,881円
Ｍｙ　ＳＭＴ　グローバル株式インデックス（ノーロード）	4,409,355,482円
グローバル経済コア	1,073,205,205円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	15,793,875円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０５５	6,145,894円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	39,606,116円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	11,545,646円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	214,521,937円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	238,231,048円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	116,677,569円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	149,278,467円
１０資産分散投資ファンド	57,654,391円
グローバル１０資産バランスファンド	26,810,058円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	23,957,627円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０３５	29,357,948円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４０	16,624,136円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０４５	11,303,035円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５０	7,918,909円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０５５	3,681,040円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６０	1,113,875円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）２０６５	1,797,198円
ＤＣマイセレクションＳ５０（２０２４－２０２６リスク抑制型）	127,755,328円
ＤＣ全世界株式インデックスファンド（オール・カントリー）	702,315,881円
ＤＣターゲット・イヤー　ファンド２０６５	18,255円
ＦＯＦｓ用　外国株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	46,577,783円
外株インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	721,400,368円

区分	2025年 8月17日現在
外株インデックス・ファンド２（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	772,932,781円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,487,870,644円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	105,569,012円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド（適格機関投資家専用）	50,751,559円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	75,871,121円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	95,123,942円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	16,017円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	10,419円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	12,626円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	15,564円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	13,728円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	9,837円
外国株式インデックスファンドＴ（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	1,131,759,330円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－１１（適格機関投資家専用）	145,490,791円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０４（適格機関投資家専用）	138,429,224円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０７（適格機関投資家専用）	137,247,785円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド２０２１－１１（適格機関投資家専用）	40,371,714円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	13,355,008,145	－	13,795,574,233	440,566,088
合計		13,355,008,145	－	13,795,574,233	440,566,088

(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はありません。

通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	809,544,340	－	812,385,863	△2,841,523
	アメリカドル	521,400,500	－	524,001,715	△2,601,215
	ユーロ	168,313,040	－	168,546,868	△233,828
	イギリスポンド	119,830,800	－	119,837,280	△6,480
合計		809,544,340	－	812,385,863	△2,841,523

(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。

①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。

②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はありません。

外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	181,563,496
コール・ローン	5,333,998
株式	22,220,127,965
投資信託受益証券	7,785,496
投資証券	377,664,944
派生商品評価勘定	17,261,241
未収入金	1,271
未収配当金	16,189,981
未収利息	68
差入委託証拠金	157,315,460
流動資産合計	22,983,243,920
資産合計	22,983,243,920
負債の部	
流動負債	
前受金	17,261,241
未払解約金	871,787
流動負債合計	18,133,028
負債合計	18,133,028
純資産の部	
元本等	
元本	11,592,007,374
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	11,373,103,518
元本等合計	22,965,110,892
純資産合計	22,965,110,892
負債純資産合計	22,983,243,920

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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)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。 (3)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。 (1)先物取引

	2025年 8月17日現在
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	11,592,007,374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 1.9811円 (1万口当たり純資産額) (19,811円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	11,203,535,537円
期中追加設定元本額	1,165,910,951円
期中一部解約元本額	777,439,114円
期末元本額	11,592,007,374円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	148,577,401円
コア投資戦略ファンド（成長型）	373,139,116円
コア投資戦略ファンド（切替型）	153,136,070円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	83,672,900円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	8,149,440,515円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	153,666,828円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	44,824,717円
ＤＣ外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスファンド	2,425,950,762円
ＦＯＦｓ用　外国株式ＥＳＧリーダーズ・インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	59,599,065円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	317,067,449	－	334,328,690	17,261,241
合計		317,067,449	－	334,328,690	17,261,241

(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はありません。

新興国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	2,865,247,202
コール・ローン	106,018,460
株式	259,586,491,391
投資信託受益証券	573,695,973
投資証券	244,024,938
派生商品評価勘定	187,145,461
未収入金	2,416,537
未収配当金	772,883,148
未収利息	1,358
差入委託証拠金	2,070,319,228
流動資産合計	266,408,243,696
資産合計	266,408,243,696
負債の部	

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
流動負債	
派生商品評価勘定	945,715
前受金	186,204,428
未払金	4,061,807
未払株式払込金	8,525,207
未払解約金	80,786,694
流動負債合計	280,523,851
負債合計	280,523,851
純資産の部	
元本等	
元本	49,945,549,445
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	216,182,170,400
元本等合計	266,127,719,845
純資産合計	266,127,719,845
負債純資産合計	266,408,243,696

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17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)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。 (3)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(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

	2025年 8月17日現在
	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 8月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	49,945,549,445口
2．	計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額　5.3284円 (1万口当たり純資産額)　(53,284円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	49,165,860,586円
期中追加設定元本額	3,083,079,337円
期中一部解約元本額	2,303,390,478円
期末元本額	49,945,549,445円
期末元本額の内訳	
ＳＭＴ　新興国株式インデックス・オープン	6,505,000,063円
世界経済インデックスファンド	14,108,579,241円
ＤＣ新興国株式インデックス・オープン	6,755,882,575円
ＤＣ世界経済インデックスファンド	8,017,478,322円
新興国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	85,624,057円
コア投資戦略ファンド（安定型）	56,616,568円
コア投資戦略ファンド（成長型）	141,879,599円
分散投資コア戦略ファンドＡ	266,005,185円

区分	2025年 8月17日現在
分散投資コア戦略ファンドＳ	1,256,430,541円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,555,383,701円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	845,751,995円
コア投資戦略ファンド（切替型）	57,834,036円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	366,675,276円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	17,869,566円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	83,149,024円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	31,574,177円
外国株式ＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	3,016,767,825円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン	329,937,414円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,680,971,464円
ＳＭＴ　世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	243,088,670円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	9,012,668円
グローバル経済コア	985,465,881円
Ｍｙ　ＳＭＴ　新興国株式インデックス（ノーロード）	835,670,443円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	57,665,808円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	17,066,187円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０３０	156,509,844円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０４０	173,830,474円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０５０	85,216,677円
ＤＣターゲット・イヤーファンド（６資産・運用継続型）２０６０	109,142,960円
１０資産分散投資ファンド	18,253,105円
グローバル１０資産バランスファンド	39,021,327円
ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式特化型）	22,578,206円
ＤＣ全世界株式インデックスファンド（オール・カントリー）	125,467,726円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,654,002,298円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	114,395,241円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	82,642,804円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	15,433,435円
ＦＯＦｓ用　新興国株式インデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	21,584,710円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	12,437円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	13,155円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	16,305円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	22,368円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	13,155円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	12,932円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	5,489,188,885	－	5,675,393,313	186,204,428
合計		5,489,188,885	－	5,675,393,313	186,204,428

(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はありません。

通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)

市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	958,205	－	952,346	△5,859
	アメリカドル	958,205	－	952,346	△5,859
	売建	958,205	－	957,028	1,177
	カタールリアル	958,205	－	957,028	1,177
合計		1,916,410	－	1,909,374	△4,682

(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。

①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。

②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はありません。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,218,487,861
投資証券	103,124,704,450
派生商品評価勘定	126,805,260
未収入金	208,453,696
未収配当金	1,054,824,832
未収利息	15,615
差入委託証拠金	77,323,580
流動資産合計	105,810,615,294
資産合計	105,810,615,294
負債の部	
流動負債	
前受金	127,038,680
未払解約金	286,010,998
流動負債合計	413,049,678
負債合計	413,049,678
純資産の部	
元本等	
元本	44,374,505,802
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	61,023,059,814
元本等合計	105,397,565,616
純資産合計	105,397,565,616
負債純資産合計	105,810,615,294

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日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)、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。

	2025年 8月17日現在
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 不動産投信指数先物取引 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 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。 (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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	44,374,505,802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 2.3752円 (1万口当たり純資産額) (23,752円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	48,736,265,810円
期中追加設定元本額	1,504,763,738円
期中一部解約元本額	5,866,523,746円
期末元本額	44,374,505,802円
期末元本額の内訳	
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,880,716,156円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	6,773,232円
ＳＭＴ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス・オープン	13,902,379,921円
Ｊリートインデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	20,456,010,721円

区分	2025年 8月17日現在
コア投資戦略ファンド（安定型）	533,662,855円
コア投資戦略ファンド（成長型）	935,313,191円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,066,487,955円
分散投資コア戦略ファンドＳ	2,183,883,081円
コア投資戦略ファンド（切替型）	384,918,372円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	20,425,723円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	116,450,806円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	18,765,815円
グローバル経済コア	822,249,381円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	22,294,426円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	269,248,257円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	74,615,565円
Ｍｙ　ＳＭＴ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス（ノーロード）	1,222,803,678円
１０資産分散投資ファンド	33,847,951円
グローバル１０資産バランスファンド	82,117,651円
ＦＯＦｓ用　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	169,241,616円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	13,317,305円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	63,875,956円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	29,380円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	33,607円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	31,798円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	51,049円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	34,588円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	31,496円
Ｊ－ＲＥＩＴ　パッシブ・ファンド　２０１８－０５（適格機関投資家専用）	94,894,270円

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	不動産投信指数先物取引				
	買建	1,872,415,820	－	1,999,454,500	127,038,680
合計		1,872,415,820	－	1,999,454,500	127,038,680

(注)1.時価の算定方法

不動産投信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.不動産投信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はありません。

グローバルＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	341,394,196
コール・ローン	39,323,943
投資証券	142,077,629,972
派生商品評価勘定	259,882
未収入金	9,612,987
未収配当金	306,539,574

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
未収利息	503
前払金	5,621,417
差入委託証拠金	175,820,572
流動資産合計	142,956,203,046
資産合計	142,956,203,046
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,420,821
未払金	97,731,843
未払解約金	103,614,807
流動負債合計	207,767,471
負債合計	207,767,471
純資産の部	
元本等	
元本	45,936,128,160
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	96,812,307,415
元本等合計	142,748,435,575
純資産合計	142,748,435,575
負債純資産合計	142,956,203,046

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	(1)先物取引 不動産投信指数先物取引 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 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。 (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 8月17日現在	
１．　計算期間の末日における受益権の総数		45,936,128,160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	3.1075円
	(1万口当たり純資産額)	(31,075円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	43,408,547,125円
期中追加設定元本額	4,303,232,582円
期中一部解約元本額	1,775,651,547円
期末元本額	45,936,128,160円
期末元本額の内訳	
グローバル３資産バランスオープン	43,953,883円
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	67,756,498円
ＳＢＩ資産設計オープン（資産成長型）	1,359,426,222円
ＳＢＩ資産設計オープン（分配型）	5,542,799円
ＳＭＴ　グローバルＲＥＩＴインデックス・オープン	10,549,919,654円
グローバルリートインデックス・オープン（ＳＭＡ専用）	22,472,813,779円
コア投資戦略ファンド（安定型）	381,626,231円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,099,111,025円
分散投資コア戦略ファンドＡ	1,398,631,227円
分散投資コア戦略ファンドＳ	3,899,032,670円
コア投資戦略ファンド（切替型）	455,108,700円
ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン	97,872,376円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	141,074,151円
ＳＭＴ　８資産インデックスバランス・オープン	13,122,024円
グローバル経済コア	620,925,708円
ＳＢＩ資産設計オープン（つみたてＮＩＳＡ対応型）	18,014,327円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	382,593,411円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	110,701,304円
Ｍｙ　ＳＭＴ　グローバルＲＥＩＴインデックス（ノーロード）	610,507,152円
１０資産分散投資ファンド	17,893,241円
グローバル１０資産バランスファンド	60,061,388円

区分	2025年 8月17日現在
グローバルリートインデックス・オープン（適格機関投資家専用）	1,451,776,353円
ＦＯＦｓ用　グローバルＲＥＩＴインデックス・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	171,745,341円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	105,433,306円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド（適格機関投資家専用）	51,921,420円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	58,053,253円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	22,596円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	19,201円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	23,903円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	12,385円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	29,648円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	17,540円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２０－１１（適格機関投資家専用）	83,939,351円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０４（適格機関投資家専用）	83,430,914円
ＳＭＴＡＭ海外バランスファンド２０２１－０７（適格機関投資家専用）	82,718,993円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド２０２１－１１（適格機関投資家専用）	41,296,186円

（デリバティブ取引に関する注記）

投資証券関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	不動産投信指数先物取引				
	買建	489,758,688	－	484,137,271	△5,621,417
合計		489,758,688	－	484,137,271	△5,621,417

(注)1.時価の算定方法

不動産投信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.不動産投信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はありません。

通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	157,506,700	－	158,046,222	△539,522
	アメリカドル	116,404,100	－	116,602,402	△198,302
	香港ドル	41,102,600	－	41,443,820	△341,220
合計		157,506,700	－	158,046,222	△539,522

(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。

①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。

②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はありません。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	98,929,415
コール・ローン	191,252,507
投資信託受益証券	48,925,436,383
派生商品評価勘定	477,804,181
未収利息	2,450
流動資産合計	49,693,424,936
資産合計	49,693,424,936
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	938,740
未払金	91,575,538
未払解約金	1,390,198
流動負債合計	93,904,476
負債合計	93,904,476
純資産の部	
元本等	
元本	26,082,306,168
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	23,517,214,292
元本等合計	49,599,520,460
純資産合計	49,599,520,460
負債純資産合計	49,693,424,936

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	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。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	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	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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	26,082,306,168口
2.	1口当たり純資産額	1.9017円

	2025年 8月17日現在
計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	(1万口当たり純資産額) (19,017円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	25,858,084,013円
期中追加設定元本額	3,331,940,085円
期中一部解約元本額	3,107,717,930円
期末元本額	26,082,306,168円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,029,742,003円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,811,002,132円
分散投資コア戦略ファンドA	3,010,680,362円
分散投資コア戦略ファンドS	10,218,627,046円
コア投資戦略ファンド（切替型）	742,783,068円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	192,233,309円
グローバル経済コア	3,799,392,929円
SMT　ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	4,264,513,313円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	526,420,419円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	145,898,055円
グローバル１０資産バランスファンド	91,464,500円
ＦＯＦｓ用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	182,713,013円
ファンドラップ運用戦略Ｆ（中庸型）（適格機関投資家専用）	66,572,611円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ１（適格機関投資家専用）	44,639円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ２（適格機関投資家専用）	39,454円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ３（適格機関投資家専用）	44,711円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ４（適格機関投資家専用）	47,799円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ５（適格機関投資家専用）	52,882円
グローバル１０資産バランス・アクティブ型ファンドＮ６（適格機関投資家専用）	33,923円

（デリバティブ取引に関する注記）
通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	124,342,240	－	125,173,534	831,294
	アメリカドル	124,342,240	－	125,173,534	831,294
	売建	48,435,857,210	－	47,959,823,063	476,034,147
	アメリカドル	48,435,857,210	－	47,959,823,063	476,034,147
合計		48,560,199,450	－	48,084,996,597	476,865,441

(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。

①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。

②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はありません。

ピクテ　マルチストラテジー　リンク　マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	379,166,565
社債券	21,674,152,500
未収利息	4,859
流動資産合計	22,053,323,924
資産合計	22,053,323,924
負債の部	
流動負債	
未払解約金	59,999
流動負債合計	59,999
負債合計	59,999
純資産の部	
元本等	
元本	19,937,045,870
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,116,218,055
元本等合計	22,053,263,925
純資産合計	22,053,263,925
負債純資産合計	22,053,323,924

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 8月17日現在
１．　計算期間の末日における受益権の総数	19,937,045,870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　1.1061円
	(1万口当たり純資産額)　(11,061円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	18,584,708,622円
期中追加設定元本額	1,897,337,144円
期中一部解約元本額	544,999,896円
期末元本額	19,937,045,870円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	192,493,458円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	10,475,762,518円
ＦＯＦｓ用　ピクテ　マルチストラテジー　リンクファンド（適格機関投資家専用）	9,093,865,426円
ＦＯＦｓ用　ピクテ　マルチストラテジー　リンクファンドＳ（適格機関投資家専用）	174,924,468円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

米国株式ＬＳマザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	384
コール・ローン	37,898,802
社債券	13,786,795,072
派生商品評価勘定	103,332,300
未収利息	485
流動資産合計	13,928,027,043
資産合計	13,928,027,043

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
負債の部	
流動負債	
未払解約金	69,999
流動負債合計	69,999
負債合計	69,999
純資産の部	
元本等	
元本	11,017,996,196
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,909,960,848
元本等合計	13,927,957,044
純資産合計	13,927,957,044
負債純資産合計	13,928,027,043

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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	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	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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	11,017,996,196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 1.2641円 (1万口当たり純資産額) (12,641円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

	2025年 8月17日現在
３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(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。 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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	11,439,556,311円
期中追加設定元本額	596,142,883円
期中一部解約元本額	1,017,702,998円
期末元本額	11,017,996,196円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	696,367,836円
コア投資戦略ファンド（成長型）	806,188,636円
コア投資戦略ファンド（切替型）	323,186,321円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	231,820,064円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	8,565,626,564円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	153,711,163円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	44,666,780円
ＦＯＦｓ用　米国株式ＬＳファンドＳ（適格機関投資家専用）	196,428,832円

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	13,792,588,200	－	13,689,255,900	103,332,300
	アメリカドル	13,792,588,200	－	13,689,255,900	103,332,300
合計		13,792,588,200	－	13,689,255,900	103,332,300

(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。

①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。

②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はありません。

コモディティＬＳアルファ・マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	246,270,141
社債券	13,518,253,000
未収利息	3,156
流動資産合計	13,764,526,297
資産合計	13,764,526,297
負債の部	
流動負債	
未払解約金	70,143
流動負債合計	70,143
負債合計	70,143
純資産の部	
元本等	
元本	10,767,932,467
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,996,523,687
元本等合計	13,764,456,154
純資産合計	13,764,456,154
負債純資産合計	13,764,526,297

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 8月17日現在
1．	計算期間の末日における受益権の総数	10,767,932,467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 1.2783円 (1万口当たり純資産額) (12,783円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	10,592,632,439円
期中追加設定元本額	618,967,463円
期中一部解約元本額	443,667,435円
期末元本額	10,767,932,467円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	657,833,165円
コア投資戦略ファンド（成長型）	786,039,265円
コア投資戦略ファンド（切替型）	312,141,304円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	212,344,019円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	8,387,500,668円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	160,038,146円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	39,302,446円
ＦＯＦｓ用　コモディティＬＳアルファ・ファンドＳ（適格機関投資家専用）	212,733,454円

（デリバティブ取引に関する注記）
該当事項はありません。

ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,998,379,541
国債証券	11,652,680,900
派生商品評価勘定	100,504,096
未収入金	2,828,005
未収利息	128,132
差入委託証拠金	2,125,022,408
流動資産合計	23,879,543,082
資産合計	23,879,543,082
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	52,312,432
前受金	1,054,154
未払金	14,375,074
未払解約金	59,850
流動負債合計	67,801,510
負債合計	67,801,510
純資産の部	
元本等	
元本	22,041,671,572
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,770,070,000
元本等合計	23,811,741,572
純資産合計	23,811,741,572
負債純資産合計	23,879,543,082

注記表
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
１.有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券

	2025年 8月17日現在
	移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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、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(外貨建先物取引は、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 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 8月17日現在
1.	計算期間の末日における受益権の総数	22,041,671,572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 1.0803円 (1万口当たり純資産額) (10,803円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	20,407,291,683円
期中追加設定元本額	1,926,937,014円
期中一部解約元本額	292,557,125円
期末元本額	22,041,671,572円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	557,838,252円
コア投資戦略ファンド（成長型）	643,408,736円
分散投資コア戦略ファンドＡ	2,625,091,266円
分散投資コア戦略ファンドＳ	7,301,996,109円
コア投資戦略ファンド（切替型）	261,385,186円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	216,654,717円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	9,892,896,445円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	134,065,315円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	32,173,083円
ＳＭＴＡＭ・ＦＯＦｓ用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド（４％目標コース）（適格機関投資家専用）	152,674,416円
ＦＯＦｓ用　ＧＢＣＡファンドＳ（ミドルリスク型）（適格機関投資家専用）	223,488,047円

（デリバティブ取引に関する注記）

債券関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	債券先物取引				
	買建	7,594,600,269	－	7,556,496,502	△38,103,767
	売建	16,351,173,526	－	16,312,015,605	39,157,921
合計		23,945,773,795	－	23,868,512,107	1,054,154

(注)1.時価の算定方法

債券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(外貨建先物取引は、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.外貨建先物取引は、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はありません。

通貨関連

（2025年 8月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	8,550,181,927	－	8,550,766,632	584,705
	カナダドル	1,718,408,664	－	1,712,015,130	△6,393,534
	イギリスポンド	4,244,707,337	－	4,252,008,582	7,301,245
	ノルウェークローネ	2,587,065,926	－	2,586,742,920	△323,006
	売建	11,955,487,697	－	11,908,899,252	46,588,445
	アメリカドル	49,433,087	－	49,752,349	△319,262

	ユーロ	894,990,692	—	891,768,638	3,222,054
	スイスフラン	5,929,752,226	—	5,914,409,820	15,342,406
	スウェーデンクローナ	1,975,174,136	—	1,966,683,389	8,490,747
	オーストラリアドル	177,989,615	—	177,612,331	377,284
	ニュージーランドドル	2,928,147,941	—	2,908,672,725	19,475,216
合計		20,505,669,624	—	20,459,665,884	47,173,150

(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。

①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。

②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はありません。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

貸借対照表

	2025年 8月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	43,760,572
社債券	5,485,587,200
未収利息	560
流動資産合計	5,529,348,332
資産合計	5,529,348,332
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	6,398,374,605
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△869,026,273
元本等合計	5,529,348,332
純資産合計	5,529,348,332
負債純資産合計	5,529,348,332

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2025年 8月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)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。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 8月17日現在
1．　計算期間の末日における受益権の総数	6,398,374,605口

	2025年 8月17日現在	
２． 「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55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	869,026,273円
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	0.8642円
	(1万口当たり純資産額)	(8,642円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

	2025年 8月17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。

（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 8月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	7,106,724,440円
期中追加設定元本額	497,969,924円
期中一部解約元本額	1,206,319,759円
期末元本額	6,398,374,605円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	353,753,804円
コア投資戦略ファンド（成長型）	408,010,253円
コア投資戦略ファンド（切替型）	164,453,324円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	156,411,585円
ヘッジファンドＳＭＴＢセレクション（ＳＭＡ専用）	4,840,560,274円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	83,671,021円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	20,397,622円
ＦＯＦｓ用　米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドＳ（適格機関投資家専用）	91,983,541円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド（適格機関投資家専用）	279,133,181円

（デリバティブ取引に関する注記）
該当事項はありません。

２【ファンドの現況】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

【純資産額計算書】

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	9,442,980,281円
Ⅱ　負債総額	29,868,462円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	9,413,111,819円
Ⅳ　発行済口数	5,216,074,018口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.8046円
（1万口当たり純資産額）	（18,046円）

（参考）

国内株式インデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	879,693,130,827円
Ⅱ　負債総額	52,346,999,917円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	827,346,130,910円
Ⅳ　発行済口数	245,063,542,180口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.3760円
（1万口当たり純資産額）	（33,760円）

日本株式ＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	22,648,749,661円
Ⅱ　負債総額	1,527,736円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	22,647,221,925円
Ⅳ　発行済口数	12,143,228,988口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.8650円
（1万口当たり純資産額）	（18,650円）

日本株式エクセレント・フォーカス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	58,877,994,935円
Ⅱ　負債総額	78,017,711円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	58,799,977,224円
Ⅳ　発行済口数	7,699,869,039口

Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	7.6365円
（1万口当たり純資産額）	（76,365円）

外国株式インデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	929,845,772,911円
Ⅱ　負債総額	883,851,554円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	928,961,921,357円
Ⅳ　発行済口数	116,142,429,948口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	7.9985円
（1万口当たり純資産額）	（79,985円）

外国株式ＥＳＧリーダーズインデックスマザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	26,591,696,358円
Ⅱ　負債総額	8,059,278円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	26,583,637,080円
Ⅳ　発行済口数	12,911,328,071口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.0589円
（1万口当たり純資産額）	（20,589円）

新興国株式インデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	287,985,631,010円
Ⅱ　負債総額	85,609,352円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	287,900,021,658円
Ⅳ　発行済口数	50,668,218,673口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	5.6821円
（1万口当たり純資産額）	（56,821円）

Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	110,757,533,228円
Ⅱ　負債総額	2,587,418,019円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	108,170,115,209円
Ⅳ　発行済口数	44,589,588,137口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.4259円

（1万口当たり純資産額）	（24,259円）

グローバルＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	150,851,006,550円
Ⅱ　負債総額	6,815,762円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	150,844,190,788円
Ⅳ　発行済口数	46,510,764,864口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.2432円
（1万口当たり純資産額）	（32,432円）

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	56,937,413,164円
Ⅱ　負債総額	864,638,889円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	56,072,774,275円
Ⅳ　発行済口数	25,809,516,302口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.1726円
（1万口当たり純資産額）	（21,726円）

ピクテ　マルチストラテジー　リンク　マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	32,307,415,326円
Ⅱ　負債総額	1,799,916,750円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	30,507,498,576円
Ⅳ　発行済口数	27,382,980,978口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1141円
（1万口当たり純資産額）	（11,141円）

コモディティＬＳアルファ・マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	20,192,940,965円
Ⅱ　負債総額	219,749円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	20,192,721,216円
Ⅳ　発行済口数	15,821,506,737口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2763円
（1万口当たり純資産額）	（12,763円）

ＧＢＣＡマザーファンド（ミドルリスク型）

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	24,128,899,301円
Ⅱ　負債総額	217,643,789円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	23,911,255,512円
Ⅳ　発行済口数	22,025,752,877口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0856円
（1万口当たり純資産額）	（10,856円）

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

純資産額計算書

（2025年 9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	5,363,014,675円
Ⅱ　負債総額	19,989円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	5,362,994,686円
Ⅳ　発行済口数	6,264,436,203口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8561円
（1万口当たり純資産額）	（8,561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。

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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ます。）に支払います。

⑥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 9月30日現在）

資本金の額　　：20億円
発行可能株式総数　：12,000株
発行済株式総数　　：3,000株
最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

①会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

②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

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11月17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 9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	524	16,553,994
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	42	111,184
単位型公社債投資信託	49	153,315
合計	615	16,818,493

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	※1	189
器具備品	※1	436	※1	338
その他	※1	－	※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	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

（リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク
未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えております。また、未収運用受託報酬については、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。
金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針８．ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。
未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制
当社では、リスク管理に係る基本方針を「リスク管理規程」として定め、以下のとおり、リスク・カテゴリー毎に管理しております。

①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。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理
有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

③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)				
その他有価証券	―	4,517	―	4,517
資産計	1,530	20,565	―	22,096
デリバティブ取引(*4)				
株式関連取引	(268)	(262)	―	(530)
通貨関連取引	―	21	―	21
デリバティブ取引計	(268)	(241)	―	(509)

(*1) 負債に計上されているものについては、（　）で示しております。
(*2) 金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等（貸借対照表計上額1,017百万円）は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は18,596百万円であります。
(*3) 投資有価証券のうち、非上場株式（貸借対照表計上額876百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額359百万円）は上記に含めておりません。
(*4) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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)				
その他有価証券	―	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)
店頭	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	6,735	－	4	4
	英ポンド	288	－	0	0
	カナダドル	145	－	△0	△0
	スイスフラン	180	－	0	0
	香港ドル	217	－	0	0
	ユーロ	664	－	3	3
合計		8,231	－	10	10

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

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	トータルリターンスワップ取引 売建	4,184	－	△262	△262
合計		14,490	－	△530	△530

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

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	トータルリターンスワップ取引 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	投資有価証券 関係会社株式	2,126	－	1
	英ポンド		4,586	－	7
	スイスフラン		28	－	0
	香港ドル		83	－	0
	ユーロ		63	－	0
	シンガポールドル		448	－	1
合計			7,337	－	10

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	投資有価証券 関係会社株式	1,947	－	13
	英ポンド		4,700	－	19
	スイスフラン		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㈱	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
① 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。
② 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㈱	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
① 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。
② 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おりません。
２．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度（自　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11月17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

①名称　　：三井住友信託銀行株式会社
②資本金の額：342,037百万円（2025年3月末日現在）
③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
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
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

①名称　　：株式会社日本カストディ銀行
②設立年月日　：2000年6月20日
③資本金の額　：51,000百万円（2025年3月末日現在）
④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。
⑤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。

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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4月24日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取　　締　　役　　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　中島紀子

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2024年2月20日から2025年2月17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、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2025年2月17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．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年10月28日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取　　締　　役　　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　中島紀子

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2025年2月18日から2025年8月17日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2025年8月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年2月18日から2025年8月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生

する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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．上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれていません。