

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年4月10日提出
【計算期間】	第13期中(自 2025年7月11日至 2026年1月10日)
【ファンド名】	コア投資戦略ファンド（切替型）
【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
【連絡場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【電話番号】	03-6453-3610
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【ファンドの運用状況】

以下は、2026年1月30日現在の状況について記載してあります。

## 【コア投資戦略ファンド（切替型）】

## (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	15,760,694,823	51.81
	ケイマン	418,791,551	1.38
	小計	16,179,486,374	53.19
投資証券	ルクセンブルク	2,046,930,839	6.73
	ケイマン	559,686,737	1.84
	アイルランド	363,184,989	1.19
	ジャージー	223,466,544	0.73
	小計	3,193,269,109	10.50
親投資信託受益証券	日本	10,785,859,319	35.46
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		261,706,060	0.86
合計（純資産総額）		30,420,320,862	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)【運用実績】

## 【純資産の推移】

		純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3期計算期間末	(2016年 7月11日)	30,311,407,780	30,311,407,780	10,121	10,121
第4期計算期間末	(2017年 7月10日)	27,946,158,080	27,946,158,080	10,720	10,720
第5期計算期間末	(2018年 7月10日)	31,588,404,244	31,588,404,244	10,895	10,895
第6期計算期間末	(2019年 7月10日)	31,612,123,675	31,612,123,675	10,862	10,862
第7期計算期間末	(2020年 7月10日)	28,489,916,074	28,489,916,074	10,680	10,680
第8期計算期間末	(2021年 7月12日)	29,305,810,861	29,305,810,861	12,276	12,276
第9期計算期間末	(2022年 7月11日)	30,094,696,745	30,094,696,745	12,081	12,081
第10期計算期間末	(2023年 7月10日)	32,359,119,133	32,359,119,133	12,548	12,548
第11期計算期間末	(2024年 7月10日)	32,815,511,954	32,815,511,954	14,354	14,354
第12期計算期間末	(2025年 7月10日)	28,709,948,537	28,709,948,537	14,212	14,212
	2025年 1月末日	29,809,427,726		14,233	
	2月末日	28,705,614,734		13,954	
	3月末日	28,510,333,946		13,931	
	4月末日	27,753,665,253		13,615	
	5月末日	28,293,650,874		13,906	
	6月末日	28,643,119,232		14,136	
	7月末日	28,995,298,950		14,426	

8月末日	29,198,378,904		14,632
9月末日	29,690,347,682		14,980
10月末日	30,239,684,888		15,484
11月末日	30,204,888,336		15,644
12月末日	30,052,265,826		15,788
2026年 1月末日	30,420,320,862		16,114

## 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第3期計算期間	2015年 7月11日～2016年 7月11日	0
第4期計算期間	2016年 7月12日～2017年 7月10日	0
第5期計算期間	2017年 7月11日～2018年 7月10日	0
第6期計算期間	2018年 7月11日～2019年 7月10日	0
第7期計算期間	2019年 7月11日～2020年 7月10日	0
第8期計算期間	2020年 7月11日～2021年 7月12日	0
第9期計算期間	2021年 7月13日～2022年 7月11日	0
第10期計算期間	2022年 7月12日～2023年 7月10日	0
第11期計算期間	2023年 7月11日～2024年 7月10日	0
第12期計算期間	2024年 7月11日～2025年 7月10日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第3期計算期間	2015年 7月11日～2016年 7月11日	6.2
第4期計算期間	2016年 7月12日～2017年 7月10日	5.9
第5期計算期間	2017年 7月11日～2018年 7月10日	1.6
第6期計算期間	2018年 7月11日～2019年 7月10日	0.3
第7期計算期間	2019年 7月11日～2020年 7月10日	1.7
第8期計算期間	2020年 7月11日～2021年 7月12日	14.9
第9期計算期間	2021年 7月13日～2022年 7月11日	1.6
第10期計算期間	2022年 7月12日～2023年 7月10日	3.9
第11期計算期間	2023年 7月11日～2024年 7月10日	14.4
第12期計算期間	2024年 7月11日～2025年 7月10日	1.0
第13期中間計算期間	2025年 7月11日～2026年 1月10日	12.5

(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。

(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	902,871,594,020	99.31

現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,301,309,545	0.69
合計(純資産総額)		909,172,903,565	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	5,937,820,000	0.65

(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	26,135,502,970	99.32
投資証券	日本	56,281,700	0.21
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		123,800,945	0.47
合計(純資産総額)		26,315,585,615	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	82,271,000	0.31

(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	78,767,348,390	99.29
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		563,314,902	0.71
合計(純資産総額)		79,330,663,292	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。

#### 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	712,284,040,986	70.35
	イギリス	38,428,007,779	3.80
	カナダ	37,010,011,487	3.66
	スイス	27,595,953,596	2.73
	ドイツ	24,683,560,256	2.44
	フランス	24,293,901,189	2.40
	オランダ	18,788,102,497	1.86
	アイルランド	17,145,373,311	1.69
	オーストラリア	16,204,031,618	1.60
	スペイン	9,959,413,676	0.98
	スウェーデン	9,026,488,166	0.89
	イタリア	7,501,049,426	0.74
	デンマーク	5,292,522,694	0.52
	香港	4,045,623,798	0.40
	シンガポール	3,890,154,634	0.38
	フィンランド	3,040,850,974	0.30
	イスラエル	2,953,114,669	0.29
	ベルギー	2,351,890,695	0.23
	ケイマン	1,805,554,306	0.18
	ノルウェー	1,642,487,841	0.16
	ルクセンブルク	1,631,577,985	0.16
	ジャージー	1,370,254,673	0.14
	リベリア	1,091,867,584	0.11
	バミューダ	1,045,421,731	0.10
	キュラソー	903,965,784	0.09
	オーストリア	730,408,442	0.07
	ニュージーランド	570,787,269	0.06
ポルトガル	500,673,048	0.05	
パナマ	415,746,599	0.04	
マン島	65,048,582	0.01	
	小計	976,267,885,295	96.42
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	80,208,536	0.01
	香港	72,468,648	0.01
	小計	152,677,184	0.02
投資証券	アメリカ	12,974,421,876	1.28
	オーストラリア	939,182,055	0.09
	フランス	372,758,704	0.04
	シンガポール	256,984,222	0.03
	イギリス	238,618,313	0.02
	香港	175,835,289	0.02
	小計	14,957,800,459	1.48

現金・預金・その他の資産（負債控除後）		21,113,684,503	2.09
合計（純資産総額）		1,012,492,047,441	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	16,171,314,773	1.60
	買建	カナダ	520,454,323	0.05
	買建	ドイツ	2,812,429,638	0.28
	買建	イギリス	1,053,607,653	0.10
	買建	オーストラリア	599,785,275	0.06

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国／地域	時価合計（円）	投資 比率 （％）
為替予約取引	買建		1,066,238,685	0.11

(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	20,278,672,140	69.27
	イギリス	1,078,304,283	3.68
	カナダ	1,059,474,196	3.62
	フランス	924,487,506	3.16
	オランダ	705,409,752	2.41
	スイス	689,766,976	2.36
	アイルランド	679,741,825	2.32
	オーストラリア	336,614,662	1.15
	ドイツ	307,231,252	1.05
	スウェーデン	301,168,475	1.03
	デンマーク	254,940,047	0.87
	イタリア	204,186,878	0.70
	スペイン	198,281,585	0.68
	香港	148,524,862	0.51
	フィンランド	96,626,942	0.33
	ノルウェー	74,559,459	0.25
	ルクセンブルク	59,837,205	0.20

	シンガポール	49,690,545	0.17
	キュラソー	47,646,893	0.16
	ベルギー	40,367,361	0.14
	バミューダ	28,591,676	0.10
	ポルトガル	21,187,688	0.07
	ニュージーランド	14,405,528	0.05
	ジャージー	11,858,644	0.04
	ケイマン	11,835,705	0.04
	オーストリア	9,527,981	0.03
	イスラエル	4,430,159	0.02
	小計	27,637,370,225	94.41
投資信託受益証券	オーストラリア	5,136,659	0.02
	香港	3,220,828	0.01
	小計	8,357,487	0.03
投資証券	アメリカ	396,386,744	1.35
	オーストラリア	29,602,053	0.10
	イギリス	13,435,279	0.05
	シンガポール	6,672,106	0.02
	フランス	5,252,833	0.02
	小計	451,349,015	1.54
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,177,015,920	4.02
合計(純資産総額)		29,274,092,647	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	967,055,368	3.30
	買建	ドイツ	173,121,177	0.59

(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		314,820,374	1.08

(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。

#### 世界債券総合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(%)
-------	------	---------	---------

国債証券	アメリカ	16,588,445,627	20.00
	中国	5,044,564,957	6.08
	イギリス	2,679,270,253	3.23
	フランス	2,660,075,758	3.21
	イタリア	2,543,452,289	3.07
	ドイツ	2,214,746,413	2.67
	スペイン	1,686,895,143	2.03
	韓国	948,289,069	1.14
	カナダ	835,049,081	1.01
	ベルギー	555,364,473	0.67
	オーストラリア	547,671,201	0.66
	スイス	522,013,168	0.63
	メキシコ	490,565,924	0.59
	オランダ	469,290,136	0.57
	インドネシア	447,867,552	0.54
	オーストリア	392,447,442	0.47
	マレーシア	370,745,870	0.45
	ポーランド	354,611,778	0.43
	タイ	341,661,890	0.41
	ポルトガル	215,245,112	0.26
	イスラエル	211,435,878	0.25
	デンマーク	192,855,442	0.23
	シンガポール	188,275,613	0.23
	フィンランド	185,381,460	0.22
	サウジアラビア	159,086,594	0.19
	ルーマニア	157,754,651	0.19
	ニュージーランド	152,992,921	0.18
	アイルランド	145,920,111	0.18
	チェコ	143,770,203	0.17
	ギリシャ	128,193,598	0.15
	ハンガリー	112,520,216	0.14
	スウェーデン	81,487,792	0.10
	ノルウェー	81,344,993	0.10
	カタール	58,961,709	0.07
パナマ	57,587,158	0.07	
フィリピン	56,803,331	0.07	
ブルガリア	49,710,068	0.06	
チリ	45,949,690	0.06	
香港	31,408,184	0.04	
アラブ首長国連邦	29,230,726	0.04	
ペルー	23,677,469	0.03	
ウルグアイ	10,320,316	0.01	

	小計	42,212,941,259	50.89
地方債証券	カナダ	1,228,944,353	1.48
	オーストラリア	405,204,540	0.49
	ドイツ	385,111,476	0.46
	デンマーク	42,166,157	0.05
	スペイン	37,090,235	0.04
	スウェーデン	35,959,842	0.04
	ニュージーランド	21,581,204	0.03
	小計	2,156,057,807	2.60
特殊債券	中国	3,927,005,780	4.73
	国際機関	2,386,256,540	2.88
	ドイツ	717,324,664	0.86
	カナダ	375,111,689	0.45
	フランス	339,902,001	0.41
	オランダ	238,332,279	0.29
	韓国	184,985,675	0.22
	アメリカ	159,275,238	0.19
	日本	139,733,754	0.17
	スウェーデン	84,983,911	0.10
	オーストリア	77,897,484	0.09
	ノルウェー	41,635,204	0.05
	スペイン	37,225,821	0.04
	インド	31,955,009	0.04
	小計	8,741,625,049	10.54
社債券	アメリカ	9,379,940,313	11.31
	フランス	1,716,474,593	2.07
	カナダ	1,094,217,955	1.32
	イギリス	993,560,159	1.20
	オランダ	979,345,519	1.18
	ドイツ	894,103,750	1.08
	日本	550,586,116	0.66
	オーストラリア	427,794,089	0.52
	スウェーデン	417,611,366	0.50
	スペイン	393,886,642	0.47
	イタリア	360,330,160	0.43
	ノルウェー	162,884,523	0.20
	フィンランド	162,253,797	0.20
	ルクセンブルク	145,651,801	0.18
	スイス	118,670,820	0.14
	アイルランド	118,658,404	0.14
	ケイマン	118,188,505	0.14
	シンガポール	98,831,852	0.12

	デンマーク	83,271,191	0.10
	インドネシア	78,444,220	0.09
	ベルギー	70,696,359	0.09
	オーストリア	56,498,939	0.07
	インド	49,227,495	0.06
	バミューダ	38,757,321	0.05
	香港	31,780,816	0.04
	マレーシア	31,681,444	0.04
	ニュージーランド	30,476,758	0.04
	タイ	29,259,220	0.04
	メキシコ	17,945,570	0.02
	ジャージー	17,306,368	0.02
	小計	18,668,336,065	22.51
投資信託受益証券	アメリカ	9,496,095,412	11.45
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,668,887,891	2.01
合計(純資産総額)		82,943,943,483	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	257,824,684	0.31
	買建	ドイツ	94,122,355	0.11

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

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

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		428,370,516	0.52

(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	台湾	69,258,156,520	20.39
	ケイマン	53,046,587,802	15.62
	韓国	51,186,967,107	15.07
	インド	44,157,694,321	13.00
	中国	34,646,692,997	10.20
	ブラジル	12,549,734,229	3.69

	南アフリカ	11,309,005,431	3.33
	サウジアラビア	9,488,751,447	2.79
	メキシコ	6,151,684,103	1.81
	アラブ首長国連邦	4,801,847,382	1.41
	マレーシア	3,858,159,024	1.14
	ポーランド	3,430,494,354	1.01
	タイ	3,317,425,240	0.98
	インドネシア	3,237,489,886	0.95
	香港	2,662,392,861	0.78
	カタール	2,107,799,417	0.62
	クウェート	1,993,645,214	0.59
	ギリシャ	1,944,953,387	0.57
	チリ	1,906,411,392	0.56
	イギリス	1,675,063,255	0.49
	トルコ	1,567,815,169	0.46
	バミューダ	1,316,352,976	0.39
	フィリピン	1,188,720,954	0.35
	アメリカ	1,053,754,786	0.31
	ハンガリー	1,035,524,405	0.30
	コロンビア	560,862,996	0.17
	ルクセンブルク	509,113,511	0.15
	チェコ	453,268,508	0.13
	エジプト	218,911,404	0.06
	ペルー	218,644,796	0.06
	オランダ	168,979,902	0.05
	カナダ	153,142,282	0.05
	シンガポール	8,034,360	0.00
	ロシア	-	-
	英ヴァージン諸島	-	-
	小計	331,184,081,418	97.51
投資信託受益証券	ブラジル	596,592,821	0.18
	メキシコ	155,600,451	0.05
	小計	752,193,272	0.22
投資証券	メキシコ	316,775,638	0.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		7,402,420,614	2.18
合計(純資産総額)		339,655,470,942	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	7,150,317,634	2.11

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

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

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		141,318,532	0.04

(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	115,140,214,900	97.48
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,974,032,178	2.52
合計(純資産総額)		118,114,247,078	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	2,954,898,000	2.50

(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	123,973,481,930	76.63
	オーストラリア	12,544,318,977	7.75
	イギリス	7,074,907,787	4.37
	シンガポール	5,794,108,888	3.58
	フランス	3,548,932,106	2.19
	カナダ	2,124,119,130	1.31
	ベルギー	1,978,179,581	1.22
	香港	1,376,885,399	0.85
	スペイン	817,893,566	0.51
	韓国	338,412,076	0.21
	イスラエル	318,273,412	0.20
	オランダ	264,121,271	0.16
	ガンジー	237,703,271	0.15

	ニュージーランド	189,970,096	0.12
	アイルランド	68,002,155	0.04
	ドイツ	40,468,806	0.03
	イタリア	21,932,900	0.01
	小計	160,711,711,351	99.33
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,077,897,840	0.67
合計(純資産総額)		161,789,609,191	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	1,147,913,956	0.71

(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。

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		285,444,065	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。

#### グローバル・コモディティ（米ドル建て） 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	ルクセンブルク	18,101,532,150	43.33
	アイルランド	18,081,602,448	43.28
	ケイマン	1,709,867,016	4.09
	イギリス	1,527,011,616	3.66
	アメリカ	1,009,776,690	2.42
	ジャージー	894,915,840	2.14
	小計	41,324,705,760	98.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		452,636,333	1.08
合計(純資産総額)		41,777,342,093	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	買建		384,051,000	0.92

(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	76,433,931,434	98.81
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		923,832,919	1.19
合計（純資産総額）		77,357,764,353	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		76,236,629,207	98.55

(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。

#### 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	11,420,279,000	51.91
	イギリス	5,300,100,000	24.09
	ケイマン	5,127,220,000	23.30
	小計	21,847,599,000	99.30
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		153,122,131	0.70
合計（純資産総額）		22,000,721,131	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。

#### 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	5,820,469,200	99.09
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		53,234,252	0.91
合計（純資産総額）		5,873,703,452	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。

#### 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	11,676,393,900	43.12
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		15,403,994,894	56.88
合計（純資産総額）		27,080,388,794	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	イギリス	16,099,672,074	59.45
	売建	日本	6,975,330,000	25.76
	売建	アメリカ	7,751,928,861	28.63
	売建	ドイツ	3,388,404,787	12.51

(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		13,187,310,140	48.70
	売建		13,408,948,670	49.52

(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。

## 2【設定及び解約の実績】

## 【コア投資戦略ファンド（切替型）】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第3期計算期間	2015年 7月11日～2016年 7月11日	5,892,656,977	1,314,548,833	29,948,251,518
第4期計算期間	2016年 7月12日～2017年 7月10日	1,610,441,134	5,489,774,092	26,068,918,560
第5期計算期間	2017年 7月11日～2018年 7月10日	10,500,659,721	7,576,138,726	28,993,439,555
第6期計算期間	2018年 7月11日～2019年 7月10日	7,219,577,787	7,109,737,294	29,103,280,048
第7期計算期間	2019年 7月11日～2020年 7月10日	4,135,234,340	6,562,751,288	26,675,763,100
第8期計算期間	2020年 7月11日～2021年 7月12日	2,229,880,533	5,033,545,480	23,872,098,153
第9期計算期間	2021年 7月13日～2022年 7月11日	3,902,131,262	2,862,618,517	24,911,610,898
第10期計算期間	2022年 7月12日～2023年 7月10日	2,976,027,979	2,099,867,593	25,787,771,284
第11期計算期間	2023年 7月11日～2024年 7月10日	1,370,035,532	4,296,043,470	22,861,763,346
第12期計算期間	2024年 7月11日～2025年 7月10日	636,436,125	3,297,036,296	20,201,163,175
第13期中間計算期間	2025年 7月11日～2026年 1月10日	192,172,814	1,386,598,255	19,006,737,734

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

### 3【ファンドの経理状況】

(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13期中間計算期間(2025年7月11日から2026年1月10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。

## 【コア投資戦略ファンド（切替型）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第12期 （2025年 7月10日現在）	第13期中間計算期間 （2026年 1月10日現在）
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	504,260,862	488,956,900
投資信託受益証券	14,888,791,523	16,255,319,227
投資証券	2,305,960,931	3,217,626,341
親投資信託受益証券	11,147,456,614	10,591,111,494
未収入金	126,507,367	104,711,035
未収利息	6,452	19,218
流動資産合計	28,972,983,749	30,657,744,215
資産合計	28,972,983,749	30,657,744,215
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	47,307,187	50,929,365
未払受託者報酬	7,796,453	8,239,574
未払委託者報酬	207,152,918	218,891,955
その他未払費用	778,654	821,322
流動負債合計	263,035,212	278,882,216
負債合計	263,035,212	278,882,216
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	20,201,163,175	19,006,737,734
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	8,508,785,362	11,372,124,265
（分配準備積立金）	6,020,786,340	5,609,616,593
元本等合計	28,709,948,537	30,378,861,999
純資産合計	28,709,948,537	30,378,861,999
負債純資産合計	28,972,983,749	30,657,744,215

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期中間計算期間 自 2024年 7月11日 至 2025年 1月10日	第13期中間計算期間 自 2025年 7月11日 至 2026年 1月10日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	4,809,111	4,602,925
受取利息	836,623	1,635,840
有価証券売買等損益	259,448,843	3,706,436,359
<b>営業収益合計</b>	<b>253,803,109</b>	<b>3,712,675,124</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	8,641,854	8,239,574
委託者報酬	229,873,324	218,891,955
その他費用	834,756	821,322
<b>営業費用合計</b>	<b>239,349,934</b>	<b>227,952,851</b>
<b>営業利益又は営業損失（ ）</b>	<b>493,153,043</b>	<b>3,484,722,273</b>
<b>経常利益又は経常損失（ ）</b>	<b>493,153,043</b>	<b>3,484,722,273</b>
<b>中間純利益又は中間純損失（ ）</b>	<b>493,153,043</b>	<b>3,484,722,273</b>
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（ ）	72,138,983	135,438,134
<b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>	<b>9,953,748,608</b>	<b>8,508,785,362</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額	164,080,876	98,530,535
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	164,080,876	98,530,535
剰余金減少額又は欠損金増加額	950,427,437	584,475,771
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	950,427,437	584,475,771
分配金	-	-
<b>中間剰余金又は中間欠損金（ ）</b>	<b>8,746,387,987</b>	<b>11,372,124,265</b>

## （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12期 (2025年 7月10日現在)	第13期中間計算期間 (2026年 1月10日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	20,201,163,175口	19,006,737,734口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.4212円 (14,212円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.5983円 (15,983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13期中間計算期間 (2026年 1月10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12期 自 2024年 7月11日 至 2025年 7月10日	第13期中間計算期間 自 2025年 7月11日 至 2026年 1月10日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	22,861,763,346円	20,201,163,175円
期中追加設定元本額	636,436,125円	192,172,814円
期中一部解約元本額	3,297,036,296円	1,386,598,255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

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	25,443,728,825
株式	907,788,979,320
派生商品評価勘定	140,326,500
未収入金	9,465,363
未収配当金	1,125,090,937
未収利息	500,028
その他未収収益	40,385,462
差入委託証拠金	310,197,445
流動資産合計	934,858,673,880
資産合計	934,858,673,880
負債の部	
流動負債	
前受金	140,398,000
未払解約金	4,444,076,122
未払利息	2,890,802
受入担保金	16,816,261,420
流動負債合計	21,403,626,344
負債合計	21,403,626,344
純資産の部	
元本等	
元本	241,204,857,517
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	672,250,190,019
元本等合計	913,455,047,536
純資産合計	913,455,047,536
負債純資産合計	934,858,673,880

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。  当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金

	2026年 1月10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)

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	241,204,857,517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 15,947,058,250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 3.7871円 (1万口当たり純資産額) (37,871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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	251,300,064,379円
期中追加設定元本額	7,855,827,283円
期中一部解約元本額	17,951,034,145円
期末元本額	241,204,857,517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)	195,762,498円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,595,756,492円
SBI資産設計オープン(分配型)	9,564,862円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,027,039,701円
世界経済インデックスファンド	7,025,885,571円
日本株式インデックス・オープン	2,509,151,795円
DCマイセレクション25	3,514,605,012円
DCマイセレクション50	13,560,096,860円
DCマイセレクション75	16,936,572,493円
DC日本株式インデックス・オープン	5,743,337,750円

区分	2026年 1月10日現在
DCマイセレクションS25	2,996,945,141円
DCマイセレクションS50	10,253,878,585円
DCマイセレクションS75	11,337,144,446円
DC日本株式インデックス・オープンS	9,697,516,383円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	446,489,955円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	400,944,390円
DC世界経済インデックスファンド	3,632,796,845円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	141,225,074円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	2,205,996円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	6,343,433円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	13,783,445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)	42,492,446円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	1,609,535円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	7,525,184円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	30,107,205円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	7,555,581円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	32,202,745円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	165,484,313円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	197,807,091円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,414,819,557円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	20,262,690円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	5,699,998円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	191,281,493円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	104,154,683円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	144,253,094円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	10,513,454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)	282,521,636円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,166,575,898円
日本株式ファンド・シリーズ2	2,422,305,782円
コア投資戦略ファンド(安定型)	477,327,205円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,189,337,654円
分散投資コア戦略ファンドA	1,598,660,610円
分散投資コア戦略ファンドS	5,996,495,498円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	721,172,610円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	358,526,881円
コア投資戦略ファンド(切替型)	453,749,992円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	161,942,911円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	7,526,846円
SMT インデックスバランス・オープン	34,828,147円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	18,404,668,073円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	167,297,498円
SMT 世界経済インデックス・オープン	69,173,817円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	332,219,972円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	50,719,744円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	15,350,037円
グローバル経済コア	631,639,768円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	37,172,379円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	4,569,931,135円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	29,436,924円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	447,871,443円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	131,536,432円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	77,764,338円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	94,047,871円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	47,876,300円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	64,706,717円
10資産分散投資ファンド	103,316,421円
グローバル10資産バランスファンド	64,544,612円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	12,950,302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	166,585,192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	56,890,429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	46,870,522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	41,819,065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	19,333,148円

区分	2026年 1月10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）2060	5,486,013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	4,036,721円
DCマイセクションS50（2024 - 2026リスク抑制型）	1,391,342,917円
DCターゲット・イヤー ファンド2065	82,127円
DCターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）2070	14,804円
DCターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）2075	14,804円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2070	9,752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）	41,587,869,233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）	188,485,236円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	309,241,101円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	21,711,959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）	50,778,635,885円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	15,621,278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）	239,206,250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）	19,280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）	16,288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）	27,723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）	34,815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）	23,063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）	26,321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）	2,685,442,342円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,445,352,000	-	4,585,750,000	140,398,000
合計		4,445,352,000	-	4,585,750,000	140,398,000

## （注）1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 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

	2026年 1月10日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	100,197,261
株式	25,434,366,240
投資証券	57,299,200
派生商品評価勘定	2,764,860
未収入金	736,018,840
未収配当金	35,043,082
未収利息	1,969
差入委託証拠金	6,465,813
流動資産合計	26,372,157,265
資産合計	26,372,157,265
負債の部	

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
<b>流動負債</b>	
前受金	2,767,500
未払解約金	769,374,943
流動負債合計	772,142,443
<b>負債合計</b>	772,142,443
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	12,046,340,343
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	13,553,674,479
元本等合計	25,600,014,822
純資産合計	25,600,014,822
負債純資産合計	26,372,157,265

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日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。</p> <p>(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。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 受取配当金 株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	12,046,340,343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 2.1251円 (1万口当たり純資産額) (21,251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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p>

2026年 1月10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	<p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	11,549,751,477円
期中追加設定元本額	1,109,353,334円
期中一部解約元本額	612,764,468円
期末元本額	12,046,340,343円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	150,306,670円
コア投資戦略ファンド（成長型）	365,732,239円
コア投資戦略ファンド（切替型）	135,080,587円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	8,169,825,073円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	75,746,916円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	133,019,490円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	40,246,119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	2,868,490,217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）	54,077,337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）	53,815,695円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	103,057,500	-	105,825,000	2,767,500
	合計	103,057,500	-	105,825,000	2,767,500

## (注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

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

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	570,541,385
株式	66,090,872,040
未収入金	164,240,946
未収配当金	39,822,300
未収利息	11,212
流動資産合計	66,865,487,883
資産合計	66,865,487,883
負債の部	
流動負債	
未払解約金	84,665,519
流動負債合計	84,665,519
負債合計	84,665,519
純資産の部	
元本等	
元本	7,758,929,194
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	59,021,893,170
元本等合計	66,780,822,364
純資産合計	66,780,822,364
負債純資産合計	66,865,487,883

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 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）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	7,758,929,194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 8.6070円 (1万口当たり純資産額) (86,070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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2026年 1月10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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	7,638,753,165円
期中追加設定元本額	440,917,646円
期中一部解約元本額	320,741,617円
期末元本額	7,758,929,194円
期末元本額の内訳	
D C日本株式エクセレント・フォーカス	5,069,931,656円
コア投資戦略ファンド（安定型）	37,100,831円
コア投資戦略ファンド（成長型）	93,742,905円
コア投資戦略ファンド（切替型）	33,328,111円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	2,102,060,752円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	18,682,023円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	32,910,101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	294,406,955円
F O F s 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）	14,174,238円
F O F s 用日本株式エクセレント・フォーカス（適格機関投資家専用）	58,239円
S M T E T F 日本株厳選投資アクティブ	52,374,181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。

## 外国株式インデックス マザーファンド

## 貸借対照表

2026年 1月10日現在	
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	10,339,752,435
コール・ローン	846,434,309
株式	986,483,995,399
投資信託受益証券	152,016,031
投資証券	14,933,371,298
派生商品評価勘定	268,774,005
未収入金	5,781,361
未収配当金	590,697,130
未収利息	16,634
差入委託証拠金	8,297,654,921
流動資産合計	1,021,918,493,523
資産合計	1,021,918,493,523
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,474,815
前受金	268,157,141
未払解約金	1,008,205,875

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
流動負債合計	1,277,837,831
負債合計	1,277,837,831
純資産の部	
元本等	
元本	115,373,705,676
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	905,266,950,016
元本等合計	1,020,640,655,692
純資産合計	1,020,640,655,692
負債純資産合計	1,021,918,493,523

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2)新株予約権証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(金融商品取引所等の上場されるまでの間は、気配相場又は取得価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(4)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金

	2026年 1月10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)

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	115,373,705,676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 8.8464円 (1万口当たり純資産額) (88,464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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	117,291,679,009円
期中追加設定元本額	5,331,568,692円
期中一部解約元本額	7,249,542,025円
期末元本額	115,373,705,676円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,092,660,166円
S B I 資産設計オープン（分配型）	4,031,491円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	32,590,486,047円
世界経済インデックスファンド	15,807,395,520円
外国株式インデックス・オープン	805,358,234円
D C マイセクション 2 5	380,730,408円
D C マイセクション 5 0	2,463,870,724円
D C マイセクション 7 5	3,643,432,899円

区分	2026年 1月10日現在
DC外国株式インデックス・オープン	14,192,628,561円
DCマイセクションS25	319,623,850円
DCマイセクションS50	1,866,176,614円
DCマイセクションS75	2,434,839,606円
DCターゲット・イヤーフンド2035	97,353,968円
DCターゲット・イヤーフンド2045	86,178,093円
DC世界経済インデックスファンド	8,377,450,277円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	516,982,706円
マイセクション50VA1（適格機関投資家専用）	1,149,351円
マイセクション75VA1（適格機関投資家専用）	2,962,731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）	7,925,079円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	3,191,285円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	12,690,545円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	3,173,358円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	13,524,898円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	47,340,388円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	72,917,830円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	601,416,862円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	42,367,871円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	7,150,536円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	60,455,109円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	20,274,830円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	613,231,151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）	490,646,469円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,205,435,722円
コア投資戦略ファンド（安定型）	44,057,254円
コア投資戦略ファンド（成長型）	110,959,784円
分散投資コア戦略ファンドA	1,104,010,830円
分散投資コア戦略ファンドS	5,633,236,649円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,674,286,363円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	845,271,643円
コア投資戦略ファンド（切替型）	40,264,305円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	371,257,291円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	17,286,347円
SMT インデックスバランス・オープン	79,523,412円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	21,694,061円
外国株式SMTBセクション（SMA専用）	2,456,932,276円
SMT 世界経済インデックス・オープン	303,535,239円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,522,841,242円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	218,768,287円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,411,794円
My SMT グローバル株式インデックス（ノーロード）	5,108,543,560円
グローバル経済コア	1,485,142,159円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	15,745,655円
DCターゲット・イヤーフンド2055	6,289,736円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	42,940,290円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	12,814,316円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2030	196,777,315円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2040	241,705,025円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2050	122,251,583円
DCターゲット・イヤーフンド（6資産・運用継続型）2060	164,655,861円
10資産分散投資ファンド	54,438,718円
グローバル10資産バランスファンド	27,409,074円
DC世界経済インデックスファンド（株式特化型）	30,783,351円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2035	106,712,360円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2040	36,441,169円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2045	29,868,999円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2050	26,630,291円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2055	12,230,041円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2060	3,479,728円
DCターゲット・イヤーフンド（ライフステージ対応型）2065	2,564,536円
DCマイセクションS50（2024-2026リスク抑制型）	147,548,763円
DC全世界株式インデックスファンド（オール・カンントリー）	1,239,197,946円

区分	2026年 1月10日現在
DCターゲット・イヤー ファンド2065	17,622円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2070	9,499円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2075	9,499円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2070	24,467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)	51,304,189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)	363,366,080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)	432,857,522円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,497,235,158円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	95,522,025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)	70,452,297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)	103,569,886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)	8,130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)	9,714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)	11,849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)	15,525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)	12,961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)	12,432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)	1,130,904,360円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	128,050,470円

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 株式関連

(2026年 1月10日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	17,787,342,761	-	18,055,499,902	268,157,141
合計		17,787,342,761	-	18,055,499,902	268,157,141

## (注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。
3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。
4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

(2026年 1月10日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,149,396,900	-	1,150,254,851	857,951
	アメリカドル	1,081,510,500	-	1,082,291,711	781,211
	カナダドル	67,886,400	-	67,963,140	76,740
合計		1,149,396,900	-	1,150,254,851	857,951

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 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

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	476,279,955
コール・ローン	7,147,011
株式	27,952,993,850
投資信託受益証券	8,273,041
投資証券	445,711,138
派生商品評価勘定	4,907,630
未収入金	1,344,760,073
未収配当金	18,675,360
未収利息	140
差入委託証拠金	205,640,085
流動資産合計	30,464,388,283
資産合計	30,464,388,283
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	587,742
前受金	4,885,654
未払解約金	300,022,039
流動負債合計	305,495,435
負債合計	305,495,435
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	13,081,364,409
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	17,077,528,439
元本等合計	30,158,892,848
純資産合計	30,158,892,848
負債純資産合計	30,464,388,283

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(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。</p> <p>(1) 先物取引</p>

2026年 1月10日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	13,081,364,409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 2.3055円 (1万口当たり純資産額) (23,055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

2026年 1月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	11,684,306,264円
期中追加設定元本額	2,078,731,848円
期中一部解約元本額	681,673,703円
期末元本額	13,081,364,409円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	162,243,104円
コア投資戦略ファンド（成長型）	430,616,485円
コア投資戦略ファンド（切替型）	155,286,528円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	81,354,041円
外国株式SMTBセレクション（SMA専用）	9,588,133,665円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	165,732,781円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	49,725,340円
DC外国株式ESGリーダーズインデックスファンド	2,387,232,096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）	61,040,369円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	770,753,665	-	775,639,319	4,885,654
合計		770,753,665	-	775,639,319	4,885,654

## (注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	1,245,330,376	-	1,245,896,142	565,766
	アメリカドル	982,791,300	-	983,322,932	531,632
	カナダドル	57,751,000	-	57,766,824	15,824
	ユーロ	107,837,696	-	107,845,967	8,271
	イギリスポンド	48,533,410	-	48,538,631	5,221
	スイスフラン	29,482,950	-	29,486,130	3,180
	オーストラリアドル	18,934,020	-	18,935,658	1,638
合計		1,245,330,376	-	1,245,896,142	565,766

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 世界債券総合インデックスマザーファンド

### 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	358,272,371
コール・ローン	416,631,473
国債証券	42,049,524,385
地方債証券	2,157,443,360
特殊債券	8,597,882,935
社債券	18,814,000,152
投資信託受益証券	9,597,654,507
派生商品評価勘定	173,902
未収入金	4,345,561
未収利息	744,940,771
前払費用	52,913,094
差入委託証拠金	87,174,074
流動資産合計	82,880,956,585
資産合計	82,880,956,585
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	28,798
前受金	4,911
未払金	510,598,717
未払解約金	20,123,110
流動負債合計	530,755,536
負債合計	530,755,536
純資産の部	
元本等	
元本	62,358,278,782
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	19,991,922,267
元本等合計	82,350,201,049
純資産合計	82,350,201,049
負債純資産合計	82,880,956,585

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までには個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券</p>

2026年 1月10日現在	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(1)先物取引 債券先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	62,358,278,782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 1.3206円 (1万口当たり純資産額) (13,206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

2026年 1月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	113,163,718,012円
期中追加設定元本額	5,821,016,693円
期中一部解約元本額	56,626,455,923円
期末元本額	62,358,278,782円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	955,959,431円
コア投資戦略ファンド（成長型）	3,207,163,871円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,175,369,898円
外国債券SMTBセレクション（SMA専用）	55,487,813,138円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	537,321,960円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	155,171,539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）	235,464,168円
F O F s 用 世界債券総合インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	604,014,777円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 債券関連

（2026年 1月10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	17,634,054	-	17,638,965	4,911
合計		17,634,054	-	17,638,965	4,911

## (注)1. 時価の算定方法

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

2. 債券先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

（2026年 1月10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	404,806,758	-	404,946,951	140,193
	アメリカドル	175,761,330	-	175,769,274	7,944
	カナダドル	12,000,763	-	12,006,299	5,536
	ユーロ	133,105,703	-	133,113,263	7,560
	イギリスポンド	24,656,300	-	24,690,293	33,993
	オフショア人民元	59,282,662	-	59,367,822	85,160
合計		404,806,758	-	404,946,951	140,193

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 新興国株式インデックス マザーファンド

### 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
預金	6,264,673,965
コール・ローン	253,380,117
株式	316,810,585,936
投資信託受益証券	680,010,948
投資証券	295,112,809
派生商品評価勘定	591,254,177
未収入金	13,382,405
未収配当金	523,124,349
未収利息	4,979
差入委託証拠金	3,897,411,314
流動資産合計	329,328,940,999
<b>資産合計</b>	<b>329,328,940,999</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
派生商品評価勘定	670,067
前受金	591,254,177
未払解約金	557,215,396
流動負債合計	1,149,139,640
<b>負債合計</b>	<b>1,149,139,640</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	50,344,108,180
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	277,835,693,179
元本等合計	328,179,801,359
<b>純資産合計</b>	<b>328,179,801,359</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>329,328,940,999</b>

### 注記表

#### （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券</p>

2026年 1月10日現在	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(1)先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買取場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買取場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金 株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	50,344,108,180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 6.5187円 (1万口当たり純資産額) (65,187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

2026年 1月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。

	2026年 1月10日現在
--	---------------

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	50,833,427,807円
期中追加設定元本額	3,125,678,415円
期中一部解約元本額	3,614,998,042円
期末元本額	50,344,108,180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	6,243,106,662円
世界経済インデックスファンド	14,535,837,461円
DC新興国株式インデックス・オープン	6,993,761,082円
DC世界経済インデックスファンド	7,432,217,850円
新興国株式インデックス・オープン（SMA専用）	34,636,137円
コア投資戦略ファンド（安定型）	58,752,404円
コア投資戦略ファンド（成長型）	160,191,142円
分散投資コア戦略ファンドA	234,906,255円
分散投資コア戦略ファンドS	1,152,911,948円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,487,580,140円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	770,500,186円
コア投資戦略ファンド（切替型）	56,483,336円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	327,188,392円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	15,354,764円
SMT インデックスバランス・オープン	70,472,306円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	29,176,684円
外国株式SMTBセレクション（SMA専用）	3,485,463,033円
SMT 世界経済インデックス・オープン	335,062,388円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,613,376,191円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	251,012,579円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	8,878,674円
グローバル経済コア	1,302,178,448円
My SMT 新興国株式インデックス（ノーロード）	995,489,442円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	60,380,089円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	18,491,262円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	140,433,780円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	171,746,713円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	87,156,061円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	116,639,347円
10資産分散投資ファンド	17,432,040円
グローバル10資産バランスファンド	39,912,501円
DC世界経済インデックスファンド（株式特化型）	26,760,555円
DC全世界株式インデックスファンド（オール・カンントリー）	224,667,653円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2070	17,189円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,632,567,706円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	100,615,131円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	73,913,897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）	16,642,269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）	22,109,535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）	11,278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）	15,741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）	21,333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）	12,260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）	11,899円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 株式関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	8,759,741,801	-	9,350,995,978	591,254,177
合計		8,759,741,801	-	9,350,995,978	591,254,177

## (注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。
3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。
4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 通貨関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	1,367,496,800	-	1,368,166,867	670,067
合計		1,367,496,800	-	1,368,166,867	670,067

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## J - R E I T インデックス マザーファンド

## 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,451,172,130
投資証券	115,131,986,100
派生商品評価勘定	92,051,660
未収入金	92,057,945
未収配当金	1,192,606,374
未収利息	28,518
差入委託証拠金	99,153,572
流動資産合計	118,059,056,299
資産合計	118,059,056,299
負債の部	
流動負債	

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
前受金	92,329,520
未払解約金	265,058,043
流動負債合計	357,387,563
負債合計	357,387,563
純資産の部	
元本等	
元本	45,236,747,746
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	72,464,920,990
元本等合計	117,701,668,736
純資産合計	117,701,668,736
負債純資産合計	118,059,056,299

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10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。
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）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	45,236,747,746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 2.6019円 (1万口当たり純資産額) (26,019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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2) デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2026年 1月10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。

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	44,725,322,251円
期中追加設定元本額	3,787,358,476円
期中一部解約元本額	3,275,932,981円
期末元本額	45,236,747,746円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	1,838,025,872円
S B I 資産設計オープン（分配型）	6,857,059円
S M T J - R E I T インデックス・オープン	13,152,030,361円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	20,619,816,384円
コア投資戦略ファンド（安定型）	501,433,990円
コア投資戦略ファンド（成長型）	891,165,329円
分散投資コア戦略ファンドA	1,174,303,448円
分散投資コア戦略ファンドS	3,039,854,721円
コア投資戦略ファンド（切替型）	365,395,805円
S M T インデックスバランス・オープン	23,977,575円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	116,450,806円
S M T 8資産インデックスバランス・オープン	19,872,068円
グローバル経済コア	1,305,014,897円
S B I 資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	22,914,410円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	257,118,752円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	72,653,624円
My S M T J - R E I T インデックス（ノーロード）	1,388,527,719円
10資産分散投資ファンド	31,889,812円
グローバル10資産バランスファンド	87,930,002円
F O F s 用 J - R E I T インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	156,493,704円
F O F s 用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	12,327,487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）	59,504,070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）	36,198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）	32,151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）	27,979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）	39,314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）	39,633円
J - R E I T バッシブ・ファンド 2018 - 05（適格機関投資家専用）	92,985,196円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 投資証券関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)	時価	評価損益
			(円)	
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	2,457,667,480	-	92,329,520

合計	2,457,667,480	-	2,549,997,000	92,329,520
----	---------------	---	---------------	------------

## (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

	2026年 1月10日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	607,408,204
コール・ローン	58,750,201
投資証券	160,526,623,649
派生商品評価勘定	6,303,478
未収入金	1
未収配当金	612,254,749
未収利息	1,154
差入委託証拠金	181,903,657
流動資産合計	161,993,245,093
資産合計	161,993,245,093
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	940,478
前受金	5,361,616
未払金	138,141,271
未払解約金	32,357,103
流動負債合計	176,800,468
負債合計	176,800,468
純資産の部	
元本等	
元本	46,811,190,563
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	115,005,254,062
元本等合計	161,816,444,625
純資産合計	161,816,444,625
負債純資産合計	161,993,245,093

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 1月10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。

2026年 1月10日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	(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。  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）

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	46,811,190,563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 3.4568円 (1万口当たり純資産額) (34,568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

2026年 1月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	44,973,888,461円
期中追加設定元本額	4,474,521,336円

区分	2026年 1月10日現在
期中一部解約元本額	2,637,219,234円
期末元本額	46,811,190,563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	42,725,009円
ワールド・ファイブインカム・ファンド（毎月決算型）	64,830,382円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	1,331,865,846円
SBI資産設計オープン（分配型）	5,099,974円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,448,864,305円
グローバルリートインデックス・オープン（SMA専用）	23,745,978,449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	1,340,463,501円
分散投資コア戦略ファンドS	3,853,098,706円
コア投資戦略ファンド（切替型）	412,928,779円
SMT インデックスバランス・オープン	99,740,144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	13,951,596円
グローバル経済コア	990,192,951円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	18,478,291円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	379,994,982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）	687,344,949円
10資産分散投資ファンド	16,919,835円
グローバル10資産バランスファンド	66,617,992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）	1,106,804,005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）	162,287,514円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	102,388,860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）	56,365,120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）	20,807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）	20,466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）	21,047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）	4,295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）	30,741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）	20,411円
SMTAM海外バランスファンド2021-04（適格機関投資家専用）	79,697,475円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 投資証券関連

（2026年 1月10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	978,689,920	-	984,051,536	5,361,616
	合計	978,689,920	-	984,051,536	5,361,616

## （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ではありません。

## 通貨関連

（2026年 1月10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	16,475,760	-	16,479,495	3,735
	ユーロ	16,475,760	-	16,479,495	3,735
	売建	66,430,690	-	66,433,041	2,351
	オーストラリアドル	22,089,690	-	22,091,601	1,911
	香港ドル	44,341,000	-	44,341,440	440
合計		82,906,450	-	82,912,536	1,384

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド

## 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	282,518,535
コール・ローン	196,986,156
社債券	38,293,493,742
未収入金	1,932,350,579
未収利息	3,871
流動資産合計	40,705,352,883
資産合計	40,705,352,883
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,941,550
未払金	153,934,344
未払解約金	1,668,445,813
流動負債合計	1,827,321,707
負債合計	1,827,321,707
純資産の部	
元本等	
元本	50,078,549,645
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	11,200,518,469
元本等合計	38,878,031,176
純資産合計	38,878,031,176
負債純資産合計	40,705,352,883

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

2026年 1月10日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法（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。</p> <p>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。</p> <p>為替予約取引</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	50,078,549,645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 11,200,518,469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 (1万口当たり純資産額) 0.7763円 (7,763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

2026年 1月10日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	47,793,990,102円
期中追加設定元本額	6,819,705,836円

区分	2026年 1月10日現在
期中一部解約元本額	4,535,146,293円
期末元本額	50,078,549,645円
期末元本額の内訳	
コモディティ・オープン（SMA専用）	39,127,352,456円
コア投資戦略ファンド（安定型）	1,172,438,028円
コア投資戦略ファンド（成長型）	2,043,559,038円
コア投資戦略ファンド（切替型）	832,530,121円
SMTAMコモディティ・オープン	4,295,306,640円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	571,270,883円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	162,692,231円
コモディティ・オープン（適格機関投資家専用）	1,429,234,021円
FOFs用 グローバル・コモディティ（米ドル建て）・ファンドS（適格機関投資家専用）	365,799,065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）	78,367,162円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 通貨関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,801,590,000	-	1,806,531,550	4,941,550
	アメリカドル	1,801,590,000	-	1,806,531,550	4,941,550
合計		1,801,590,000	-	1,806,531,550	4,941,550

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

## 貸借対照表

項目	2026年 1月10日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	470,964,051
投資信託受益証券	66,267,774,548
派生商品評価勘定	79,023
未収入金	117,977,574
未収利息	9,255
流動資産合計	66,856,804,451
資産合計	66,856,804,451
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	360,024,699
未払金	847,526
未払解約金	391,231,389
流動負債合計	752,103,614
負債合計	752,103,614

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	26,262,933,674
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	39,841,767,163
元本等合計	66,104,700,837
純資産合計	66,104,700,837
負債純資産合計	66,856,804,451

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10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）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	26,262,933,674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 2.5170円 (1万口当たり純資産額) (25,170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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2) デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2026年 1月10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。

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	25,485,442,582円
期中追加設定元本額	3,614,369,652円
期中一部解約元本額	2,836,878,560円
期末元本額	26,262,933,674円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	873,872,876円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,608,390,244円
分散投資コア戦略ファンドA	2,624,735,322円
分散投資コア戦略ファンドS	9,071,007,927円
コア投資戦略ファンド（切替型）	629,573,463円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	145,424,573円
グローバル経済コア	5,489,508,531円
SMT ゴールドインデックス・オープン（為替ヘッジあり）	4,926,110,380円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	454,496,690円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	137,975,780円
グローバル10資産バランスファンド	107,872,345円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	130,524,185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）	63,193,750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）	28,881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）	37,085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）	43,585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）	56,078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）	42,689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）	39,290円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 通貨関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)	時価	評価損益
			(円)	
			うち1年超	
市場取引以外の取引	為替予約取引			
	売建	63,817,515,239	-	64,177,460,915
	アメリカドル	63,817,515,239	-	64,177,460,915
合計		63,817,515,239	-	64,177,460,915

## (注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## コモディティLSアルファ・マザーファンド

## 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	123,101,328
社債券	21,085,313,000
未収利息	2,419
流動資産合計	21,208,416,747
資産合計	21,208,416,747
負債の部	
流動負債	
未払解約金	10,070,194
流動負債合計	10,070,194
負債合計	10,070,194
純資産の部	
元本等	
元本	16,656,911,537
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,541,435,016
元本等合計	21,198,346,553
純資産合計	21,198,346,553
負債純資産合計	21,208,416,747

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10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、最初の利払日までには個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

## （貸借対照表に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	16,656,911,537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 1.2726円 (1万口当たり純資産額) (12,726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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	10,449,715,264円
期中追加設定元本額	6,313,750,677円
期中一部解約元本額	106,554,404円
期末元本額	16,656,911,537円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド（安定型）	851,536,321円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,015,328,943円
コア投資戦略ファンド（切替型）	447,827,635円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	338,166,575円
ヘッジファンドSMTBセレクション（SMA専用）	13,519,765,429円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	198,027,374円
コア投資戦略ファンド（積極成長型）	54,054,312円
F O F s 用 コモディティL S アルファ・ファンドS（適格機関投資家専用）	232,204,948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。

## 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

## 貸借対照表

項目	2026年 1月10日現在 金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	46,719,828
社債券	5,342,391,600
未収利息	918
流動資産合計	5,389,112,346
資産合計	5,389,112,346
負債の部	
流動負債	
未払解約金	19,980
流動負債合計	19,980
負債合計	19,980
純資産の部	
元本等	
元本	6,316,773,670
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	927,681,304
元本等合計	5,389,092,366
純資産合計	5,389,092,366
負債純資産合計	5,389,112,346

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券

2026年 1月10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。

## (貸借対照表に関する注記)

2026年 1月10日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	6,316,773,670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 927,681,304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 (1万口当たり純資産額) 0.8531円 (8,531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

2026年 1月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	6,151,389,362円
期中追加設定元本額	482,276,959円
期中一部解約元本額	316,892,651円
期末元本額	6,316,773,670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)	187,073,777円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	154,298,745円
ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	4,956,556,099円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	80,558,894円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	20,397,622円
F O F s 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)	91,248,278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)	64,876,198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。

## G B C A マザーファンド(ミドルリスク型)

## 貸借対照表

	2026年 1月10日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	12,369,802,980
国債証券	11,673,105,400
派生商品評価勘定	268,516,165
未収入金	31,245,899
未収利息	243,095
差入委託証拠金	2,387,812,002
流動資産合計	26,730,725,541
資産合計	26,730,725,541
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	97,705,315
前受金	189,174,938
未払金	74,518,127
未払解約金	60,067
流動負債合計	361,458,447
負債合計	361,458,447
純資産の部	
元本等	
元本	23,917,664,183
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,451,602,911
元本等合計	26,369,267,094
純資産合計	26,369,267,094
負債純資産合計	26,730,725,541

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 1月10日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(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。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

	2026年 1月10日現在
	(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）

	2026年 1月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	23,917,664,183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 1.1025円 (1万口当たり純資産額) (11,025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

	2026年 1月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差 額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。  (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。  (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額 によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項につ いての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前 提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引におけ る名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引 のリスクの大きさを示すものではありません。

## （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	2026年 1月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 7月11日
期首元本額	21,206,036,229円
期中追加設定元本額	2,813,287,481円
期中一部解約元本額	101,659,527円
期末元本額	23,917,664,183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	8,824,057,118円
コア投資戦略ファンド（切替型）	295,363,515円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	205,240,164円
ヘッジファンドSMTBセクション（SMA専用）	10,212,473,197円
コア投資戦略ファンド（切替型ワイド）	127,441,758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）	173,448,507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）	221,128,587円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 債券関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	15,757,884,906	-	15,969,209,692	211,324,786
	売建	17,870,975,648	-	17,893,125,496	22,149,848
合計		33,628,860,554	-	33,862,335,188	189,174,938

(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ではありません。

## 通貨関連

（2026年 1月10日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	7,210,148,022	-	7,232,728,814	22,580,792
	アメリカドル	1,755,738,488	-	1,764,619,655	8,881,167
	カナダドル	942,038,357	-	941,554,482	483,875
	イギリスポンド	1,550,795,549	-	1,550,724,248	71,301
	ノルウェークローネ	1,330,745,739	-	1,342,970,718	12,224,979
	オーストラリアドル	1,630,829,889	-	1,632,859,711	2,029,822
	売建	6,991,544,508	-	7,032,478,498	40,933,990
	ユーロ	218,699,792	-	217,697,814	1,001,978
	スイスフラン	4,789,935,391	-	4,820,313,659	30,378,268
	スウェーデンクローナ	1,488,866,340	-	1,501,044,038	12,177,698
	ニュージーランドドル	494,042,985	-	493,422,987	619,998
	合計		14,201,692,530	-	14,265,207,312

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 4【委託会社等の概況】

## (1)【資本金の額】

2026年 1月30日現在の資本金の額	20億円
発行可能株式総数	12,000株
発行済株式総数	3,000株

## (2)【事業の内容及び営業の状況】

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。

2026年1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	17,150,486
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	35	96,212
単位型公社債投資信託	49	151,005
合計	608	17,397,702

## (3)【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

2026年 4月10日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

## 5【委託会社等の経理状況】

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

また、委託者の中間財務諸表は財務諸表等規則並びに同規則第2条、第282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

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

(2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第39期事業年度（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。

また、第40期事業年度の中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

	（単位：百万円）	
	前事業年度 （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				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		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				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	45,974	48,574	67,813
当期変動額					
剰余金の配当			2,943	2,943	2,943
当期純利益			5,788	5,788	5,788
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	2,845	2,845	2,845
当期末残高	500	2,100	48,819	51,419	70,658

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	360	1,071	710	67,103
当期変動額				
剰余金の配当				2,943
当期純利益				5,788
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	94	14	108	108
当期変動額合計	94	14	108	2,954
当期末残高	454	1,056	601	70,057

## 注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております。

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

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

## 2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

## 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

## 4. 固定資産の減価償却の方法

### (1) 有形固定資産

定額法によっております。

### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

## 5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 6. 引当金の計上基準

### (1) 賞与引当金

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

### (2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用：発生事業年度に損益処理

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

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

## 7. 収益及び費用の計上基準

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

### (1) 投資信託委託業務

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

### (2) 投資一任業務

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

### (3) 投資助言業務

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

### (4) 成功報酬

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

## 8. ヘッジ会計の会計処理

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

### (3) ヘッジ方針

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

### (4) ヘッジ有効性評価の方法

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

## 9. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

リースに関する会計基準等

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）

・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

### (1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

### (2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

（貸借対照表関係）

### 1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
建 物	220	百万円	253	百万円
器具備品	823	"	942	"

その他	-	"	1	"
計	1,044	"	1,197	"

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項  
該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月20日 定時株主総会	普通株式	2,943	利益剰余金	981,032	2024年3月31日	2024年6月21日

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項  
該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月20日 定時株主総会	普通株式	2,943	981,032	2024年3月31日	2024年6月21日

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

2025年6月20日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	配当金の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年6月20日 定時株主総会	普通株式	999	利益剰余金	333,333	2025年3月31日	2025年6月23日

（リ - ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

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

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。

#### 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直ししております。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しております。

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

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

### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、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項の取扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付していません。

#### デリバティブ取引

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

(注2) 市場価格のない株式等の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	トータルリターンズ ワップ取引 売建	4,184	-	262	262
合計		14,490	-	530	530

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度（2025年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	9,848	-	128	128
店頭	トータルリターンス 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	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		2,126	-	1
	英ポンド		4,586	-	7
	スイスフラン		28	-	0
	香港ドル		83	-	0
	ユーロ		63	-	0
	シンガポールドル		448	-	1
合計			7,337	-	10

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	投資有価証券 関係会社株式			
	米ドル		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
賞与引当金算入限度超過額	220 "	235 "
退職給付引当金算入限度超過額	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 (調整)	-	30.62%
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.14%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.06%
法人税等還付税額	-	1.59%
その他	-	0.10%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	29.01%

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

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針7. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において

存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	10,223百万円

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	11,023百万円

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[ 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 ]

該当事項はありません。

[ 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 ]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（イ）財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引	運用受託報酬	9,926	未収運用受託報酬	5,520
							投信販売代行手数料等	10,187	未払手数料	2,482

（注）1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
運用受託報酬  
各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。  
投信販売代行手数料等  
ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引	運用受託報酬	10,721	未収運用受託報酬	5,856
							投信販売代行手数料等	11,500	未払手数料	2,813

（注）1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
運用受託報酬  
各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。  
投信販売代行手数料等  
ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（2024年3月31日）

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

当事業年度（2025年3月31日）

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	22,367,677円92銭	23,352,414円83銭
1株当たり当期純利益金額	1,528,527円02銭	1,929,475円95銭

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

## 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第40期中間会計期間末

(2025年9月30日)

## 資産の部

## 流動資産

現金及び預金		17,328
金銭の信託		21,058
未収委託者報酬		12,730
未収運用受託報酬		6,346
短期差入証拠金		2,629
その他		3,480
流動資産合計		63,574

## 固定資産

有形固定資産	1	480
無形固定資産		
ソフトウェア		7,654
その他		84
無形固定資産合計		7,738

## 投資その他の資産

投資有価証券		6,744
関係会社株式		6,416
繰延税金資産		1,262
その他		31
投資その他の資産合計		14,455

固定資産合計		22,674
--------	--	--------

資産合計		86,248
------	--	--------

## 負債の部

## 流動負債

未払金		8,801
未払法人税等		1,519
賞与引当金		526
その他	2	1,602
流動負債合計		12,450

## 固定負債

退職給付引当金	1,141
資産除去債務	154
その他	65
固定負債合計	1,361
負債合計	13,812

(単位：百万円)

第40期中間会計期間末

(2025年9月30日)

## 純資産の部

株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	
その他資本剰余金	17,239
資本剰余金合計	17,239
利益剰余金	
利益準備金	500
その他利益剰余金	
別途積立金	2,100
繰越利益剰余金	51,174
利益剰余金合計	53,774
株主資本合計	73,013
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	503
繰延ヘッジ損益	1,081
評価・換算差額等合計	577
純資産合計	72,436
負債・純資産合計	86,248

## 中間損益計算書

(単位：百万円)

第40期中間会計期間

(自 2025年4月1日

至 2025年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		25,098
運用受託報酬		5,803
その他営業収益		198
営業収益合計		31,100
営業費用		19,072
一般管理費	1	7,553
営業利益		4,473
営業外収益	2	3,157
営業外費用	3	2,992
経常利益		4,638
税引前中間純利益		4,638
法人税、住民税及び事業税		1,524
過年度法人税等		150
法人税等調整額		89

法人税等合計	1,284
中間純利益	3,354

## 中間株主資本等変動計算書

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：百万円）

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

	株主資本				株主資本合計
	利益準備金	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	48,819	51,419	70,658
当中間期変動額					
剰余金の配当			999	999	999
中間純利益			3,354	3,354	3,354
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	-	-	2,354	2,354	2,354
当中間期末残高	500	2,100	51,174	53,774	73,013

	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	454	1,056	601	70,057
当中間期変動額				
剰余金の配当				999
中間純利益				3,354
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	48	24	23	23
当中間期変動額合計	48	24	23	2,378
当中間期末残高	503	1,081	577	72,436

## 注記事項

（重要な会計方針）

第40期中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
<p>1. 資産の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 有価証券</p> <p>  子会社株式及び関連会社株式   移動平均法による原価法によっております。</p> <p>  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。）</p>

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

時価法によっております。

(3) 金銭の信託

時価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

過去勤務費用：発生事業年度に損益処理

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

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

4. 収益及び費用の計上基準

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

(1) 投資信託委託業務

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

(2) 投資一任業務

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

(3) 投資助言業務

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

(4) 成功報酬

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

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

6. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

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

(4) ヘッジ有効性評価の方法

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

7. グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(中間貸借対照表関係)

第40期中間会計期間末  
(2025年9月30日)

1	有形固定資産の減価償却累計額	1,259百万円
2	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

(中間損益計算書関係)

第40期中間会計期間  
(自 2025年4月1日  
至 2025年9月30日)

1	減価償却実施額	
	有形固定資産	62百万円
	無形固定資産	1,102百万円
2	営業外収益の主要項目	
	金銭の信託運用益	2,976百万円
3	営業外費用の主要項目	
	デリバティブ費用	2,762百万円
	為替差損	215百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2025年6月20日 定時株主総会	普通株式	999	333,333	2025年3月31日	2025年6月23日

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

第40期中間会計期間末（2025年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

（1）時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	中間貸借対照表計上額（百万円）（*1）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	2,966	18,092	-	21,058
投資有価証券(*2)				
其他有価証券	-	3,217	-	3,217
資産計	2,966	21,309	-	24,276
デリバティブ取引(*3)				
株式関連取引	(114)	(134)	-	(249)
通貨関連取引	-	(4)	-	(4)
デリバティブ取引計	(114)	(138)	-	(253)

(\*1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2)投資有価証券のうち、非上場株式（中間貸借対照表計上額912百万円）、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価

とみなす取扱いを適用した投資信託（中間貸借対照表計上額1,987百万円）及び第24-16項を適用した組合出資金等（中間貸借対照表計上額627百万円）は上記に含めておりません。  
 (\*3)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

- (2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債  
 現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期差入証拠金、未払金は、短期間（1年以内）で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### 金銭の信託

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

#### 投資有価証券

私募投信等、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付してありません。

#### 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中間貸借対照表計上額は次の通りであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
投資有価証券	912
関係会社株式	6,416

(注3) 時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託に関する情報  
 第24-3項の取扱いを適用した投資信託の期首残高から期末残高への調整表

(単位：百万円)

区分	期首残高	当期の損益に計上した額	その他有価証券評価差額金に計上した額	購入、売却及び償還による変動額	基準価額を時価とみなすこととした額	基準価額を時価とみなさないこととした額	期末残高	当期の損益に計上した額のうち貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益
投資有価証券(その他有価証券)	1,976	-	10	-	1,987	-	1,987	-

(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1,987百万円であります。

(有価証券関係)

第40期中間会計期間末（2025年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

市場価格のある子会社株式及び関連会社株式はありません。

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

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	6,077
関連会社株式	338
合計	6,416

2. その他有価証券

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの その他	2,833	2,106	727
小計	2,833	2,106	727
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他	2,371	2,406	35
小計	2,371	2,406	35
合計	5,204	4,512	692

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額912百万円）及び組合出資金等（中間貸借対照表計上額627百万円）は、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1)通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
店頭	為替予約取引 売建				
	米ドル	6,208	-	6	6
	英ポンド	127	-	0	0
	カナダドル	83	-	0	0
	スイスフラン	46	-	0	0
	香港ドル	152	-	0	0
	ユーロ	342	-	0	0
合計		6,960	-	5	5

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

## (2)株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	11,572	-	114	114
店頭	トータルリターンスワップ取引 売建	5,235	-	134	134
合計		16,807	-	249	249

(注) 上記取引の評価損益は中間損益計算書に計上しています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1)通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)			
原則的 処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 英ポンド スイスフラン 香港ドル ユーロ	投資有価証券	739	-	0			
			830	-	1			
			31	-	0			
			27	-	0			
			52	-	0			
			合計			1,681	-	0

## (資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (収益認識関係)

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針4. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

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

## [関連情報]

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1)営業収益

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

## (2)有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	5,312百万円

## 〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

第40期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

第40期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	24,145,344円27銭
1株当たり中間純利益	1,118,322円76銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

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

第40期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
中間純利益	3,354百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	3,354百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株

**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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

2025年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

三 上 和 彦

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

成 田 慎 一 郎

**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

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

**中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

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

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

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

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

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

財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

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

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

#### 利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは中間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

2026年3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 百瀬和政

## 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」に掲げられているコア投資戦略ファンド（切替型）の2025年7月11日から2026年1月10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、コア投資戦略ファンド（切替型）の2026年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年7月11日から2026年1月10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な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. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。