

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年5月15日提出
【計算期間】	第11期(自 2025年2月18日至 2026年2月17日)
【ファンド名】	サテライト投資戦略ファンド（株式型）
【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。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<ファンドの目的>

当ファンドは、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<信託金限度額>

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

一般社団法人資産運用業協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

なお、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.or.jp/>)でもご覧いただけます。

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

(1)株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

(1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

(2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (4) 欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

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

ESG分類：当ファンドはESG投信ではありません。

< ファンドの特色 >

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

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

*1 株式等にはリート等の株式の代替資産も含まれます。

●リート(不動産投資信託)

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

2. 短期的な下振れリスクにも配慮した運用を目指します。

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

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

3. 市場環境の変化に対応して、適切なポートフォリオへ見直します。

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

当ファンドの運用について

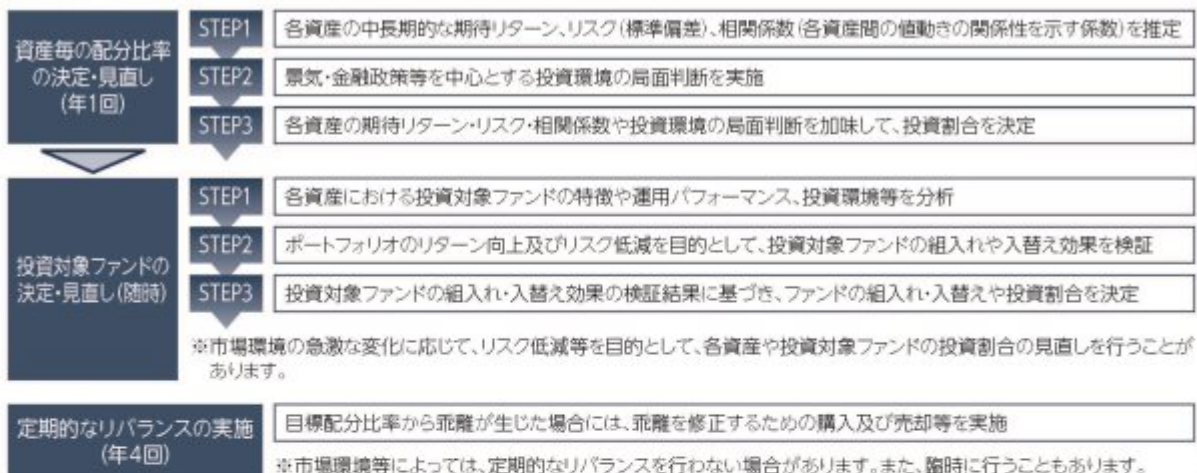
当ファンドは中期的に収益を獲得することを目指して、市場環境等の変化に応じた運用を行うため、投資対象とする資産及びファンドを限定していません。また、それらへの投資割合もあらかじめ定めているものでもありません。運用者の判断に基づき、投資対象とする資産やファンドの追加・除外、またそれらへの投資割合の変更を行います。

当ファンドの投資対象ファンドの選定について

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

ポートフォリオ構築プロセス

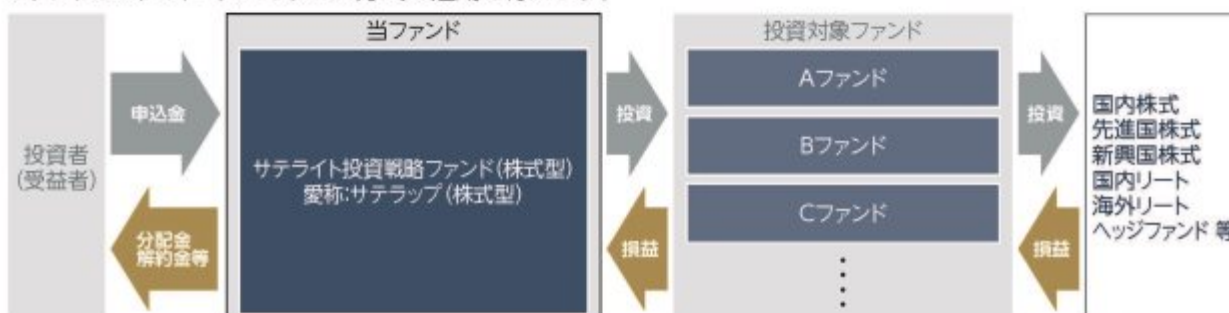
●運用に当たっては三井住友信託銀行から投資助言を受けます。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

ファンドのしくみ

ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



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



ファンド・オブ・ファンズ方式とは

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

分配方針

- 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
ただし、分配を行わないことがあります。
 - 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

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

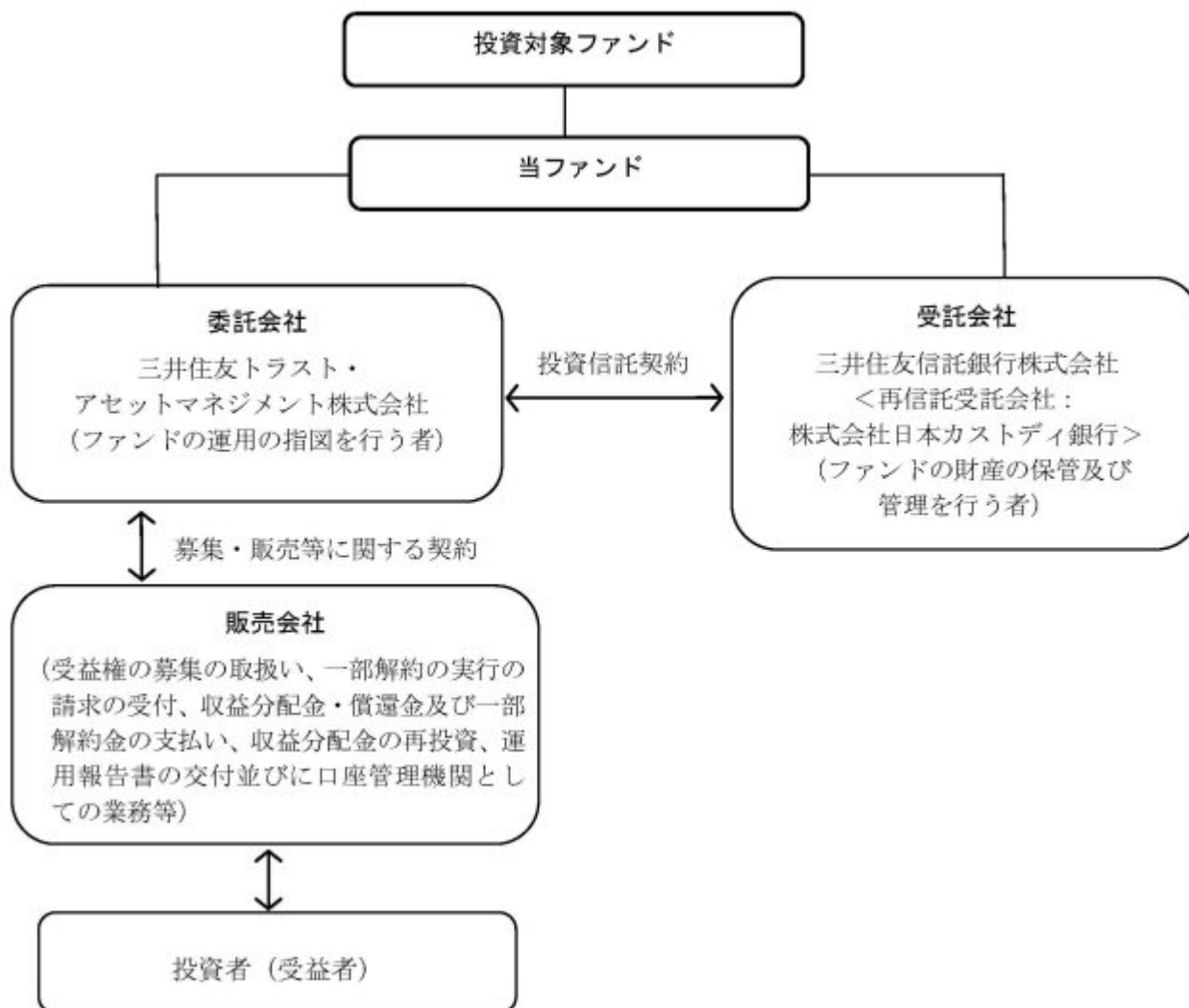
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2026年 3月31日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

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

ハ．大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	3,000株	100%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

基本方針

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

投資対象

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

投資態度

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

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

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

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

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

ニ．投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。

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

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

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- 1．有価証券
- 2．金銭債権
- 3．約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

- 1．為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、別に定める投資信託証券に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパー及び短期社債等
2. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

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

金融商品の指図範囲

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

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

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

（参考）投資対象ファンドの概要

- ・ 全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。
- ・ 投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。

以下の内容は、2026年 3月31日現在、委託会社が知り得る情報に基づいて作成しておりますが、今後、記載内容が変更となる場合があります。

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

一般社団法人の名称は2026年4月1日現在で記載しています。

1. F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）

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

投資態度	<p>主として、マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資を行ない、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）（ ）の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。</p> <p>株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</p> <p>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則に定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</p>
ベンチマーク	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：2月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。</p> <p>留保益は、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.374%（税抜 0.34%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年1月30日
信託期間	2015年1月30日から2035年2月15日
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIX

に関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

2.国内株式インデックス マザーファンド

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

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

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。

J P Xは、配当込みT O P I Xの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、配当込みT O P I Xの指数値の算出若しくは公表の停止又は配当込みT O P I Xに係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができる。

J P Xは、配当込みT O P I Xの指数値及び配当込みT O P I Xに係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の配当込みT O P I Xの指数値について、何ら保証、言及をするものではない。

J P Xは、配当込みT O P I Xの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、J P Xは、配当込みT O P I Xの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。

本件商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではない。

J P Xは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。

J P Xは、当社又は本件商品の購入者のニーズを配当込みT O P I Xの指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。

以上の項目に限らず、J P Xは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

3.日本株式E S Gセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）（ ）に連動する投資成果を目指します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>株式以外の資産への投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）を活用することがあります。このため、有価証券の組入総額とデリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）
決算日	年1回：4月5日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年4月23日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

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

4. 日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>個別企業分析に、市場動向分析を積極的に付加し、投資銘柄を厳選することにより、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）（配当込み）（ ）に対する超過リターンを目指します。</p> <p>株式の組入比率は、原則として信託財産総額の90%以上とします。</p> <p>信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、わが国の金利に係る先物取引及びわが国の金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、金利先渡取引を行うことができます。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに同一銘柄の転換社債型新株予約権付社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
決算日	年1回：11月30日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2002年12月20日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

5. 国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
------	----------------------

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

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベース

の時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

6. 日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）

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

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

7.FOFs用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
------	----------------------

運用の基本方針	この投資信託は、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	「日本株EVIハイアルファマザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下のような運用を行い、T O P I X（東証株価指数）（配当込み）（ ）をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・日本の株式を主要投資対象とします。 ・運用に当たっては、独自算出に基づく企業価値や各種バリュースコア指標（P B R、P E R、配当利回り）等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資します。 <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>株式以外の資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行うことができます。</p> <p>安定した収益の確保および効率的な運用を行うためのものとして定める次の目的により投資する場合を除き、法人税法第61条の5第1項に規定するデリバティブ取引にかかる権利に対する投資として運用を行いません。</p> <p>イ．投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的</p> <p>ロ．信託財産の資産または負債にかかる価格変動および金利変動により生じるリスク（市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。）を減じる目的</p>

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

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）に帰属します。JPXは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、JPXは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

8. SMDAM日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
------	----------------------

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

信託報酬	純資産総額に対して以下に定める率とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額200億円未満の部分 年率0.495%（税抜 0.45%） ・純資産総額200億円以上400億円未満の部分 年率0.44%（税抜 0.4%） ・純資産総額400億円以上の部分 年率0.385%（税抜 0.35%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2024年3月18日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「TOPIX（東証株価指数）」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）に帰属します。J P Xは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、J P Xは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

9. 外国株式インデックス マザーファンド

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

投資態度	<p>原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。</p> <p>外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>有価証券等の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る選択権取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、及び通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> <p>投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。</p> <p>投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことができます。</p>
------	---

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

「MSCIコクサイ・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.はMSCIコクサイ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

10. 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
------	-------------------------

運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式（預託証券（DR）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主としてわが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIコクサイセレクション指数（配当込み、円換算ベース）（ ）に連動する投資成果を目指します。</p> <p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）を活用することがあります。このため、有価証券の組入総額とデリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCIコクサイセレクション指数（配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：6月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年7月8日

信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「MSCIコクサイセレクション指数」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株式の中から、相対的にESG評価の高い銘柄を選定することで構築される指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

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

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

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

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

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

11. 新興国株式インデックス マザーファンド

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

投資態度	<p>主として、取引所に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。</p> <p>株式（DR（預託証券）を含みます。）の組入比率は、原則として、高位を維持します。</p> <p>組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託者が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利又は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。</p> <p>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	一部解約を行う日の前営業日における投資信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額に0.3%の率を乗じて得た額とします。
設定日	2008年12月12日
信託期間	原則として無期限

受託会社	三井住友信託銀行株式会社
------	--------------

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.はMSCIエマージング・マーケット・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

12. ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）

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

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

主な投資制限	<p>株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約券証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債等への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>投資信託証券（マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスク及び為替変動リスクを回避する目的並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算ベース)
決算日	年1回：9月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<p>原則、毎決算時に分配を行います。</p> <p>分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を含みます。）及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合があります。</p> <p>分配金は、決算日から起算して5営業日以内に支払われます。</p>
信託報酬	<p>純資産総額に対し、年率0.671%（税抜 0.61%）</p> <p>このほか、信託事務の諸費用及びその他諸費用（監査費用、印刷等費用、計理及びこれに付随する業務の委託等の費用、受益権の管理費用等。純資産総額の0.05%を上限）をファンドから支弁します。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2021年9月24日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

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

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

<p>主な投資制限</p>	<p>株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）及び外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的並びに価格変動リスク、金利変動リスク及び為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ベンチマーク	MSCI KOKUSAI Index（円換算ベース・配当込・税引後）
決算日	年1回：3月5日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	<ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・ 分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ・ 留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.7381%（税抜 0.671%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年3月7日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

要先進国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託者が独自に円換算したものです。

14. 世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）

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

信託報酬	<p>純資産総額に応じて以下の率を乗じて得た額とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額100億円以下の部分 年率0.704%（税抜 0.64%） ・純資産総額100億円超、200億円以下の部分 年率0.649%（税抜 0.59%） ・純資産総額200億円超の部分 年率0.594%（税抜 0.54%）
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2022年12月16日
信託期間	2022年12月16日から2038年5月20日まで
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

15. G I Mグローバル・セレクト株式ファンドF B（適格機関投資家専用）

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

主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。 有価証券についての有価証券関連デリバティブ取引および有価証券関連デリバティブ取引以外のデリバティブ取引の利用は、ヘッジ目的に限定します。
ベンチマーク	MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）
決算日	年1回：10月9日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時までで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.55%（税抜 0.5%） その他の費用 ・ファンド監査にかかる費用として、信託財産の純資産総額に年0.022%（税抜0.02%）（上限）の率を乗じて得た額、または年間330万円（税抜300万円）のうちいずれか少ない額を当ファンドより支弁します。 ・財務諸表その他この信託の内容にかかる開示または報告を行う資料の印刷等にかかる費用、振替受益権の管理に関する費用、この信託にかかる計理事務にかかる費用等は、ファンドの純資産総額に委託者が合理的な基準により決定する一定の率（上限年率0.033%（税抜0.03%））を乗じた額をその費用の合計額とみなして、毎日信託財産に費用計上します。
信託財産留保額	解約申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
設定日	2024年10月10日
信託期間	原則として無期限
運用の外部委託先	マザーファンドの運用の指図に関する権限を「J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」に委託します。
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

「MSCIコクサイ指数」は、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。

「MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、円ベース）」は、MSCIコクサイ指数（税引後配当込み、米ドルベース）を運用会社にて円ベースに換算したものです。

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

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

投資態度	<p>主として世界各国の金融商品取引所（これに準ずるものを含みます。）に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目標とします。</p> <p>投資にあたっては、サステナビリティ・リスクを勘案し、温室効果ガス排出量及び環境・社会・ガバナンス（ESG）や社会的規範を考慮した運用を行います。</p> <p>市場動向によっては、非上場株式及び債券等に投資を行う場合があります。</p> <p>市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>原則として同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>原則として同一銘柄の転換社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>原則として同一銘柄の新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>純資産総額の10%を超えての借入れは、行いません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年12月31日
収益の分配	期中無分配とします。
信託報酬	<p>年率0.525%</p> <p>その他の費用</p> <p>ファンド管理費用がかかります。</p> <p>その他、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料及びデリバティブ取引に要する費用等が投資信託財産から支弁されることがあります。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年11月7日
信託期間	無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社 キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル ・ 投資顧問会社 キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー ・ 管理事務代行会社 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店） ・ 名義書換事務受託会社 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店） ・ 保管受託銀行 J.P.モルガン・エス・イー（ルクセンブルク支店）

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

投資顧問会社	Fisher Asset Management, LLC
--------	------------------------------

運用の基本方針	投資信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として世界各国の株式に投資することで、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>フィッシャーグループのグローバルなリサーチ・プラットフォームを活用し、トップダウンの視点で投資対象にアプローチします。</p> <p>主に国、セクター、その他マクロ要因が株式リターンを左右するという見解に基づき、マクロ見通しを最大限に活用して投資銘柄を選定します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>デリバティブの利用は行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額を超える有価証券（現物に限ります。）の空売りは行いません。</p> <p>投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。</p>
ベンチマーク	MSCIワールド・インデックス
決算日	年1回：9月30日
収益の分配	無分配とします。
信託報酬	年率0.7%（上限）
信託財産留保額	該当事項はありません。
その他の費用	投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、資産の保管等に要する諸費用、立替金の利息、借入金の利息、借入枠（コミットメントライン）に係る費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等およびデリバティブ取引に要する費用等ならびに投資信託証券の設立・運営・運用等に要する諸費用等が投資信託財産から支弁されることがあります。
設定日	2016年5月27日
信託期間	原則として無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社（マネージャー） Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ・ 投資顧問会社（インベストメントアドバイザー） Fisher Asset Management, LLC ・ 受託会社（トラスティ） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・ 管理事務代行会社（アドミニストレーター） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・ 名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） State Street Fund Services (Ireland) Limited ・ 保管受託銀行（カストディ） State Street Custodial Services (Ireland) Limited

「MSCIワールド・インデックス」は、先進市場の大型株および中型株の株式市場のパフォーマンスを測定するために設計された、浮動株調整時価総額加重指数です。2026年 3月31日現在で、ベンチマークには次の23の先進市場国が含まれています：オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、デンマーク、フィンランド、フランス、ドイツ、香港、アイルランド、イスラエル、イタリア、日本、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポルトガル、シンガポール、スペイン、スウェーデン、スイス、英国、米国。

18.J-REITインデックス マザーファンド

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

主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄に東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証券、公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）及び不動産投資信託証券に係る投資法人の発行する新投資口予約権証券に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）のうちわが国の不動産投信指数を対象とする先物取引及び外国の取引所における当該取引と類似の取引を行うことを指図することができます。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	東証REIT指数（配当込み）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

J P Xは、同指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は同指数に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。

J P Xは、同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。

J P Xは、同指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本件商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではありません。

J P Xは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負いません。

J P Xは、当社又は本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、J P Xは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

19. グローバルREITインデックス マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）（ ）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券並びに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券
投資態度	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 不動産投資信託証券の組入比率は、原則として、高位を維持します。 外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。 投資信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、わが国の取引所における有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）のうち不動産投信指数を対象とする先物取引並びに外国の取引所における当該取引と類似の取引（以下当マザーファンドにおいて「不動産投信指数先物取引」といいます。）を活用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）における時価の構成割合が10%を超える銘柄がある場合には、当該銘柄にS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>投資信託証券以外の有価証券への投資は、コマーシャル・ペーパー、短期社債等、外国法人の発行する譲渡性預金証書及び公社債（国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。）をいいます。）に限るものとし、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）及び債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新投資口予約権証券に係る取引を含みます。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）
決算日	年1回：11月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2008年1月9日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

「S&P先進国REIT指数」とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's^(R)及びS&P^(R)は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones^(R)はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの所有者又はいかなる一般人に対して、株式全般又は具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な

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

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

20. ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 < 別に定める金現物に投資する上場投資信託証券 > （2026年 3月31日現在） iShares Gold Trust Micro SPDR Gold MiniShares Trust

<p>投資態度</p>	<p>主として投資対象上場投資信託証券に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標（円ヘッジベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指します。</p> <p>投資対象上場投資信託証券は、この投資信託の商品性及び運用上の効率性等を損なわない範囲で、委託者の判断により見直しを行うことがあります。</p> <p>投資対象上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）を活用することがあります。</p> <p>このため、有価証券の組入総額とデリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>

ベンチマーク	LBMA金価格（円ヘッジベース）（ ）（2026年 3月31日現在） ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。
決算日	年1回：7月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2017年10月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

LBMA金価格の正式名称は LBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

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

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

ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	毎年6月30日（休業日の場合は前営業日）
収益の分配	収益の分配は行いません。
信託報酬	年率0.74% なお、この報酬率には投資顧問会社の運用報酬の他、管理会社・管理事務代行会社・名義書換事務受託会社・保管受託銀行の報酬が含まれています。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2011年5月24日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・管理会社 BlueBay Funds Management Company S.A. ・投資顧問会社 RBC Global Asset Management (UK) Limited ・副投資顧問会社 RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. ・管理事務代行会社 / 名義書換事務受託会社 / 保管受託銀行 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

22. ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

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

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限ります。）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：8月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>該当事項はありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。 ・円建債券の連動対象となるPictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドにおいては、運用報酬（Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドの純資産総額に対して年率1.0%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2015年12月11日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

23. F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）

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

投資態度	<p>マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する円建債券（以下「円建債券」といいます。）に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」（以下「MAN AHLファンド」といいます。）の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>MAN AHLファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。なお、MAN AHLファンドは、組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行うことがあります。</p> <p>円建債券への実質投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：10月10日（休業日の場合は翌営業日）

収益の分配	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
信託報酬	<p>純資産総額に対し、年率0.066%（税抜 0.06%）</p> <p>実質的に投資対象とする円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> 円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.24%程度が発行・管理手数料等としてかかります。 円建債券の連動対象となるMAN AHLファンドにおいては、固定報酬（運用報酬として1.35%（MAN AHLファンドの純資産総額に対する年率。以下同じ。）、加えてサービスマネジャー費用として0.25%、ブローカレッジ費用として1.00%）、成功報酬、その他管理費用、監査費用等がかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2016年1月20日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

24. コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	<p>主としてブルームバーグ商品指数（ ）の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数（以下、「フォワード指数」 1 といいます。）の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券 2（以下、「円建債券」といいます。）を主要投資対象とします。</p> <p>1この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品（エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物）及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。</p> <p>2運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。</p>
投資態度	<p>円建債券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月26日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>該当事項はありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・円建債券の評価額に対して年率0.8%～1%程度（投資比率による加重平均）が発行・管理手数料等としてかかります。 ・円建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年7月8日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

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

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

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

25. G B C A マザーファンド（ミドルリスク型）

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

主な投資制限	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、）について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：2月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	該当事項はありません。
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2020年3月25日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

26. ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）

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

投資態度

各マザーファンド受益証券を主要投資対象、株価指数先物取引を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。各マザーファンド受益証券への投資割合および株価指数先物取引の売建ての枚数は、市場環境や各マザーファンドの特性等を考慮し、適宜調整を行うことを基本とします。

各マザーファンド受益証券の合計組入比率は、原則として信託財産の純資産総額の70%～90%程度を維持することを基本とします。ただし、株価指数先物取引を行うにあたって必要となる証拠金の額等によっては、上記の範囲とならない場合があります。

非株式割合（株式以外の資産への実質投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<日本成長株投資マザーファンドの投資態度>

わが国の株式の中から、個別企業の調査・分析等に基づいたボトムアップアプローチにより、企業の経営戦略や財務戦略などを通じて長期的な株主資本成長や利益成長が期待できる銘柄を選定します。

ポートフォリオの構築にあたっては、株主資本や利益等の成長率の高さ及びその継続性等に関する評価に基づき組入銘柄を決定し、バリュエーション評価（株価の割高・割安の度合い）等を勘案して組入比率を決定します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンドの投資態度>

株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。

ポートフォリオの最適化にあたっては、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

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

27. MA Hedge Fund Strategies Limited

運用会社	O'Connor Alternative Investments, LLC
運用の基本方針	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。
主要投資対象	主として世界各国（日本を含みます。）の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。

投資態度	<p>公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。</p> <p>ポートフォリオ構築プロセスに沿って適切な格付を付与、これに基づき確信度、リスク/リターン、ファンダメンタル要因などの分析結果に基づきポジションを決定します。</p> <p>為替変動リスクを回避するために、原則として対円での為替ヘッジを行います。</p>
主な投資制限	<p>投資法人財産を超える有価証券（現物に限ります）の空売りは行いません。</p> <p>投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。</p> <p>一発行会社（投資法人を含みます。）の発行済株式総数の50%超を超える株式（投資法人が発行する投資証券を含みます。）を取得しないものとします。</p> <p>流動性に欠ける資産への投資は、投資法人財産の15%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>投資信託証券への投資は行いません。</p> <p>デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：12月31日（決算日が休日の場合は、前営業日となります。）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>運用報酬：年率0.6%</p> <p>成功報酬：15%</p> <p>月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年10月10日
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 運用会社 O'Connor Alternative Investments, LLC ・ 保管銀行・管理事務代行会社 MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited

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

投資顧問会社	Graham Capital Management, L.P.
運用の基本方針	オルタナティブ運用手法を活用して投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物に投資します。

投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物で運用します。 ・トレーディング・アドバイザーの支援を受けて、各先物の市場の非効率性やトレンド等を収益機会として捕捉します。 ・各先物の収益機会の度合、ボラティリティ、流動性及び他先物との相関に係る評価等を鑑みて、各先物のロング・ショート戦略等によりポートフォリオを構築します。 ・資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・先物での運用割合（想定元本ベース）は、投資信託財産の純資産総額の90%以上とします。 ・現物の空売りは行いません。 ・発行体の法的支配や経営権の取得を企図した有価証券の取得を行いません。 ・投資信託財産の純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。
ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：5月の最終ファンド営業日
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	固定報酬：年率0.85% 成功報酬：12% 1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の決算日の純資産総額の最高値）を上回った場合、超過部分の12%
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2019年12月19日
信託期間	原則として無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・管理会社（マネージャー） SG Corporate Services (CI) Limited ・投資顧問会社（トレーディング・アドバイザー） Graham Capital Management, L.P. ・副管理会社（サブ・マネージャー） Amundi Asset Management S.A.S ・管理事務代行会社（アドミニストレーター） Societe Generale Securities Services France S.A. ・名義書換事務受託会社（トランスファーエージェント） CACEIS Bank, Luxembourg Branch ・保管受託銀行（カストディ） Kleinwort Hambros Trust Company (CI) Limited

29. 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

<p>主要投資対象</p>	<p>主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略¹に基づいて償還価格が決定される円建債券(以下、「円建債券」といいます。)を主要投資対象とします。</p> <p>1) この投資信託において米国株式イントラデイ・トレンド戦略とは、米国株式市場の1日の取引時間中の値動き²を捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。なお、株式市場の値動きによっては、同一日に買い建てポジションと売り建てポジションを同時に構築することや、買い建てポジションの合計額あるいは売り建てポジションの合計額が一時的に投資信託財産の純資産総額の2倍程度になることがあります。</p> <p>2) 当該戦略の参照対象は、S&P500のほかダウ・ジョーンズ工業株価平均(NYダウ)やナスダック総合指数等の株価指数、あるいはこれらの株価指数先物も含まれます。</p>
<p>投資態度</p>	<p>円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。</p> <p>円建債券への投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は転換社債を転換したもの及び新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。))の新株予約権に限ります。))の行使、株式分割、株主割当又は社債権者割当により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。))への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>デリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。ただし、この投資信託において取引可能なものに限り、))について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。</p>

ベンチマーク	該当事項はありません。
決算日	年1回：3月10日（休業日の場合は翌営業日）
収益の分配	該当事項はありません。
信託報酬	<p>該当事項はありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・円建債券の評価額に対して年率0.22%～0.5%程度（投資比率による加重平均）が発行・管理手数料等としてかかります。 ・円建MMFもしくはそれに類するものに投資した場合、信託報酬等の費用が発生することがありますが、投資対象により報酬率が異なる等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
信託財産留保額	該当事項はありません。
設定日	2020年10月6日
信託期間	原則として無期限
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

30.JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)

投資顧問会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
運用の基本方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	欧州に本拠を置く、または欧州にて主な経済活動を行う企業の株式等
投資態度	<p>主として、直接またはデリバティブを活用して、欧州企業の株式の買建（ロングポジション）および売建（ショートポジション）を組み合わせることで、市場エクスポージャーを抑制しながら投資信託財産の成長を目指します。なお、小型株に投資することがあります。</p> <p>ボトムアップ・アプローチを基本とし、ファンダメンタルズ分析と、定量的な分析を組み合わせることで、幅広いユニバースの中から銘柄選択を行います。</p> <p>ロング・ショート戦略により、魅力的と判断した企業の株式を買い、魅力的でないと判断した企業の株式を空売りします。</p> <p>資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>一発行会社に対する投資比率は、純資産総額の10%以下とします。</p> <p>純資産総額の5%を超えて投資する発行体に対する投資比率の総計は、純資産総額の40%以下とします。</p>
ベンチマーク	ICE BofA TONAR Overnight Rate Index ()
決算日	年1回：6月30日
収益の分配	原則として分配を行いません。
信託報酬	<ul style="list-style-type: none"> ・運用報酬：年率0.75% ・管理報酬：年率上限0.16% ・成功報酬：15.0%
信託財産留保額	該当事項はありません。
その他の費用	組入有価証券の売買等取引にかかる費用および手数料等管理費用に含まれない費用が投資信託財産から支弁されることがあります。
設定日	2026年3月5日

信託期間	原則として無期限
関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・ 管理会社 JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l. ・ 投資顧問会社 JPMorgan Asset Management (UK) Limited ・ 管理事務代行会社 J P. Morgan SE, Luxembourg Branch ・ 名義書換事務受託会社 JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l. ・ 保管受託銀行 J P. Morgan SE, Luxembourg Branch

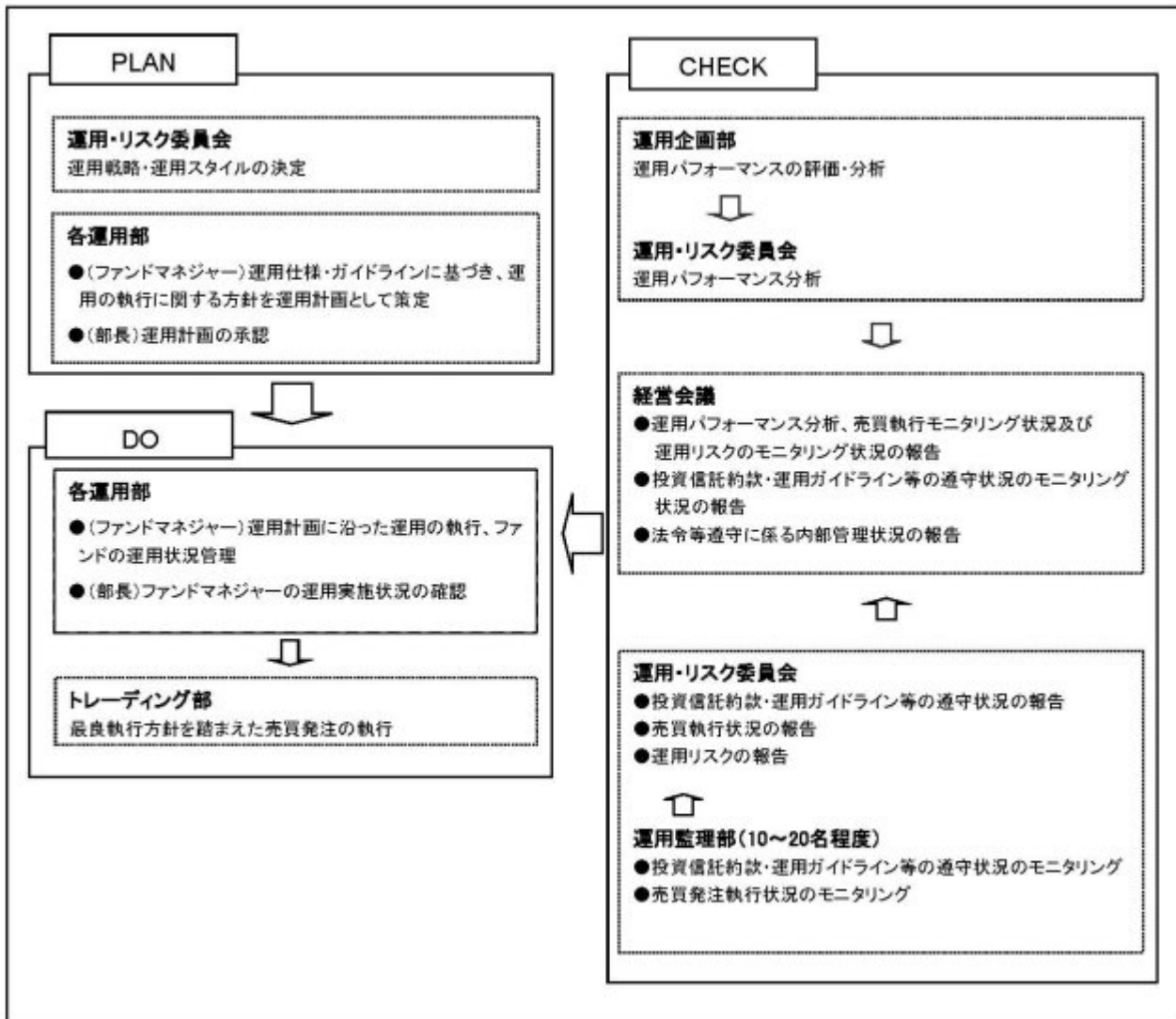
ICE BofA TONAR Overnight Rate Indexは、ICE Data Indices, LLC が公表しているものであり、著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は同社に帰属します。

ICE BofA TONAR Overnight Rate Index SM/^(R) is a service/trade mark of ICE Data Indices, LLC or its affiliates (“ICE Data”) and has been licensed, along with the ICE BofA TONAR Overnight Rate Index (“Index”) for use by LICENSEE in connection with JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund-I (perf) (acc) - JPY (hedged) (the “Fund”). Neither the LICENSEE, J P. Morgan SE, Luxembourg Branch (the “Trust”) nor the Fund, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data. ICE Data makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Fund particularly, the Trust or the ability of the Index to track general stock market performance.

ICE DATA AND ITS RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND HEREBY EX-PRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MER-CHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE WITH RESPECT TO THE INDEX, INDEX VALUES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. IN NO EVENT SHALL ICE DATA HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, DIRECT, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

(3) 【運用体制】

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



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

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

(4) 【分配方針】

- ・年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。
- ・分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

<約款に定める投資制限>

イ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．株式への投資

株式への直接投資は行いません。

ハ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ニ．デリバティブの利用

デリバティブの直接利用は行いません。

ホ．公社債の借入れの指図及び範囲

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

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

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

（ニ）上記（イ）の借入れに係る品借料は、投資信託財産中から支弁します。

ヘ．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

ト．外国為替予約取引の指図

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

チ．資金の借入れ

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

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

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

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

リ．一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率

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

< その他の投資制限 >

イ．当ファンドでは直接デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引及び選択権付債券売買を含みます。）は行いませんが、投資対象とする投資信託でデリバティブ取引等を行う場合、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

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

金利変動リスク

債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。

債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格変動リスク

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

商品（コモディティ）の価格変動リスク

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

為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。なお、投資対象ファンドにおいて、外貨建資産について、為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図る場合がありますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証

券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

流動性リスク

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

カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

資産等の選定・配分に係るリスク

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

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

ヘッジファンドの運用手法に係るリスク

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

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

仕組み債券に係るリスク

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

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

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

ブローカーの信用リスク

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

有価証券の貸付等に係るリスク

投資対象ファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合、取引相手先の倒産などにより決済が不履行となるリスクがあり、基準価額の下落要因となる可能性があります。

ESGの投資リスク

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

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

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

同じ投資対象ファンドに投資する他のファンドによる追加設定や一部解約等があり、投資対象ファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

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

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

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

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

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

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

(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

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

【参考情報】

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



*2021年4月～2026年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

各資産クラスの指数について

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

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

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

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

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

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

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

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（ 2 ）【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額の控除はありません。ただし、当ファンドが保有する投資対象ファンドの解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

（ 3 ）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、以下のイ．及びロ．を合計した額とします。

イ．当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 1.628%（税抜 1.48%）を乗じて得た額（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 1.023% （税抜 0.93%）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.55% （税抜 0.5%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.055% （税抜 0.05%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

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

2026年5月15日現在、合計で49.5%（税抜45%）以内とし、その配分は委託会社29.7%（税抜27%）、受託会社19.8%（税抜18%）です。（品貸料はファンドの収益として計上され、その一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取るものです。）

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

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

なお上記のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬がかかります。

（参考）各投資対象ファンドの信託報酬等

各投資対象ファンドの信託報酬（投資信託財産の純資産総額に対する年率）は下記の通りです。

当該信託報酬は、投資対象とする投資信託証券に係る信託財産の運用、基準価額の計算、運用財産の管理等の対価、実質的に投資対象とする仕組み債券の発行・管理手数料等として、投資対象ファンドから支払われます。

なお、各投資対象ファンドとも、申込手数料、解約手数料はありません。

ファンド名	信託報酬
F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.374%（税抜 0.34%）
国内株式インデックス マザーファンド	ありません。
日本株式E S Gセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	ありません。
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	ありません。
国内株式アクティブバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.517%（税抜 0.47%）
日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.7095%（税抜 0.645%）
F O F s 用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.495%（税抜 0.45%）
S M D A M日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額200億円未満の部分 年率0.495%（税抜 0.45%） ・純資産総額200億円以上400億円未満の部分 年率0.44%（税抜 0.4%） ・純資産総額400億円以上の部分 年率0.385%（税抜 0.35%）
外国株式インデックス マザーファンド	ありません。
外国株式E S Gリーダーズインデックスマザーファンド	ありません。
新興国株式インデックス マザーファンド	ありません。
ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.671%（税抜 0.61%）
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（F O F s 用）（適格機関投資家専用）	年率 0.7381%（税抜 0.671%）
世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額100億円以下の部分 年率0.704%（税抜 0.64%） ・純資産総額100億円超、200億円以下の部分 年率0.649%（税抜 0.59%） ・純資産総額200億円超の部分 年率0.594%（税抜 0.54%）

G I Mグローバル・セレクト株式ファンドF B （適格機関投資家専用）	年率 0.55%（税抜 0.5%）
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	年率 0.525%
FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares（unhedged）	年率 0.7%（上限）
J-REITインデックス マザーファンド	ありません。
グローバルREITインデックス マザーファンド	ありません。
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	ありません。
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	年率 0.74%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファ ンド	<p>ありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.25%程度が発行・管理手数料等としてかかります。 ・円建債券の連動対象となるPictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドにおいては、運用報酬（Pictet TR - ディバーシファイド・アルファ・ファンドの純資産総額に対して年率1.0%）、成功報酬がかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
F O F s用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	<p>年率 0.066%（税抜 0.06%）</p> <p>実質的に投資対象とする円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・円建債券は、円建債券の評価額に対して年率0.24%程度が発行・管理手数料等としてかかります。 ・円建債券の連動対象となるMAN AHLファンドにおいては、固定報酬（運用報酬として1.35%（MAN AHLファンドの純資産総額に対する年率。以下同じ。）、加えてサービスマネージャー費用として0.25%、ブローカレッジ費用として1.00%）、成功報酬がかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>

コモディティLSアルファ・マザーファンド	<p>ありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> 円建債券の評価額に対して年率0.8%～1%程度（投資比率による加重平均）が発行・管理手数料等としてかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
GBCAマザーファンド（ミドルリスク型）	ありません。
ノムラF0Fs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）	年率 0.506%（税抜 0.46%）
MA Hedge Fund Strategies Limited	<p>運用報酬：年率 0.6%</p> <p>成功報酬：15%</p> <p>月末最終営業日時点の1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の月末最終営業日時点での純資産価格の最高値）を上回った場合、超過部分の15%。</p>
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	<p>固定報酬：年率 0.85%</p> <p>成功報酬：12%</p> <p>1口当たり純資産価格がハイ・ウォーター・マーク（過去の決算日の純資産総額の最高値）を上回った場合、超過部分の12%</p>
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	<p>ありません。</p> <p>主要投資対象である円建債券に係る費用等は、以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> 円建債券の評価額に対して年率0.22%～0.5%程度（投資比率による加重平均）が発行・管理手数料等としてかかります。 <p>これらの費用等は全て、今後、変更となる場合があります。</p>
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) -JPY (hedged)	<ul style="list-style-type: none"> 運用報酬：年率0.75% 管理報酬：年率上限0.16% 成功報酬：15.0%

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

実質的な信託報酬率：年率1.628%～2.65%程度（税抜 1.48%～2.495%程度）
（投資対象とする投資信託証券（ファンドが実質的に投資対象とする仕組み債券等に係る費用等を含みます。）：年率0.0%～1.022%程度（税抜0.0%～1.015%程度））

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

譲渡所得等の所得間並びに上場株式等（公募株式投資信託を含みます。）の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）及び譲渡所得等との損益通算が可能です。

法人の受益者に対する課税

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

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

（2037年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

個別元本について

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

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

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

上記は、2026年3月31日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(1+2)	運用管理費用の比率 ¹	その他費用の比率 ²
2.03%	1.63%	0.40%

※対象期間は2025年2月18日～2026年2月17日です。

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

※投資先ファンドについては、入手し得る情報を基に記載しています。

※投資先ファンドにかかる費用は、その他費用に含まれています。

※ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※実質的に仕組み債券や上場投資信託証券等を組み入れた場合には、それぞれ固有の費用が内包されることがありますが、上記には含まれておりません。

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

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

以下は、2026年3月31日現在の状況について記載してあります。

【サテライト投資戦略ファンド(株式型)】

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	4,122,615,769	42.91
投資証券	ルクセンブルク	694,857,409	7.23
	ケイマン	443,489,807	4.62
	アイルランド	363,720,886	3.79
	ジャージー	157,220,334	1.64
	小計	1,659,288,436	17.27
親投資信託受益証券	日本	3,730,534,905	38.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		95,723,691	1.00
合計(純資産総額)		9,608,162,801	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	投資信託受益証券	ニッセイ/サンダース・グローバルバリューストックファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	363,881,758	2.5475	926,990,423	2.4007	873,570,936	9.09
ルクセンブルク	投資証券	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	211,976.025	3,472.77	736,144,495	3,278	694,857,409	7.23
日本	投資信託受益証券	FOFs用国内株式EVIバリューストックファンド(適格機関投資家専用)	193,601,636	3.2195	623,300,467	3.0646	593,311,573	6.18
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス マザーファンド	155,240,244	4.0540	629,343,949	3.8070	590,999,608	6.15
日本	投資信託受益証券	国内株式アクティブバリューストックファンド(適格機関投資家専用)	212,052,199	2.9522	626,020,501	2.7659	586,515,177	6.10
日本	親投資信託受益証券	ビクテ マルチストラテジーリンク マザーファンド	447,253,644	1.1565	517,248,839	1.1504	514,520,592	5.36

日本	投資信託受益証券	世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	313,363,761	1.7388	544,892,601	1.6301	510,814,266	5.32
日本	親投資信託受益証券	グローバルREITインデックスマザーファンド	141,074,151	3.6122	509,588,048	3.4861	491,798,597	5.12
ケイマン	投資証券	MA Hedge Fund Strategies Limited	42,324	10,473.29	443,271,538	10,478.44	443,489,807	4.62
日本	投資信託受益証券	日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	126,555,845	3.7061	469,028,617	3.4539	437,111,233	4.55
アイルランド	投資証券	FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	27,118.417	13,716.25	371,963,086	13,412.32	363,720,886	3.79
日本	親投資信託受益証券	コモディティLSアルファ・マザーファンド	338,166,575	1.2443	420,780,669	1.0717	362,413,118	3.77
日本	投資信託受益証券	GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用)	30,380	11,988	364,195,440	11,523	350,068,740	3.64
日本	投資信託受益証券	FOfs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	90,925,845	3.6619	332,961,351	3.4256	311,475,574	3.24
日本	親投資信託受益証券	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	118,440,186	2.8157	333,492,031	2.5057	296,775,574	3.09
日本	親投資信託受益証券	J-REITインデックスマザーファンド	116,450,806	2.5497	296,914,620	2.3901	278,329,071	2.90
日本	親投資信託受益証券	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	205,240,164	1.0949	224,717,455	1.0796	221,577,281	2.31
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	28,410,910	6.8292	194,023,786	6.4619	183,588,459	1.91
日本	投資信託受益証券	ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	94,148,957	1.9938	187,714,190	1.8755	176,576,368	1.84
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	21,072,231	8.6311	181,876,532	8.3501	175,955,236	1.83
日本	親投資信託受益証券	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	81,354,041	2.2436	182,525,926	2.1415	174,219,678	1.81
日本	投資信託受益証券	SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	98,383,715	1.7588	173,037,277	1.6327	160,631,091	1.67
日本	親投資信託受益証券	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	75,746,916	2.2426	169,870,033	2.0774	157,356,643	1.64
ジャージー	投資証券	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	16,623	9,468	157,386,564	9,458	157,220,334	1.64
日本	親投資信託受益証券	日本株式エクセレント・フォーカスマザーファンド	17,541,424	9.3613	164,210,532	8.7207	152,973,496	1.59
日本	親投資信託受益証券	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	154,298,745	0.8495	131,076,783	0.8427	130,027,552	1.35
日本	投資信託受益証券	FOfs用MAN AHLダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	64,883,366	1.2469	80,903,069	1.2399	80,448,885	0.84
日本	投資信託受益証券	ノムラFOfs用日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	53,901,814	0.7665	41,315,740	0.7809	42,091,926	0.44

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	42.91
投資証券	17.27
親投資信託受益証券	38.83
合計	99.00

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

		純資産総額（円）		1万口当たりの純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2期計算期間末	(2017年 2月17日)	30,621,118,809	30,621,118,809	9,555	9,555
第3期計算期間末	(2018年 2月19日)	18,433,690,243	18,433,690,243	10,131	10,131
第4期計算期間末	(2019年 2月18日)	18,337,969,638	18,337,969,638	9,864	9,864
第5期計算期間末	(2020年 2月17日)	13,138,863,682	13,138,863,682	10,917	10,917
第6期計算期間末	(2021年 2月17日)	11,518,211,025	11,518,211,025	11,845	11,845
第7期計算期間末	(2022年 2月17日)	9,679,176,610	9,679,176,610	12,563	12,563
第8期計算期間末	(2023年 2月17日)	8,916,277,272	8,916,277,272	12,791	12,791
第9期計算期間末	(2024年 2月19日)	9,401,714,979	9,401,714,979	15,024	15,024
第10期計算期間末	(2025年 2月17日)	9,309,690,599	9,309,690,599	16,556	16,556
第11期計算期間末	(2026年 2月17日)	10,215,843,254	10,215,843,254	20,259	20,259
	2025年 3月末日	8,980,649,952		16,118	
	4月末日	8,478,184,734		15,560	
	5月末日	8,873,665,704		16,346	
	6月末日	8,888,320,089		16,654	
	7月末日	9,069,501,015		17,138	
	8月末日	9,210,889,026		17,556	
	9月末日	9,413,111,819		18,046	
	10月末日	9,726,607,221		18,865	
	11月末日	9,819,621,370		19,152	
	12月末日	9,908,569,658		19,478	
	2026年 1月末日	10,110,161,183		19,989	
	2月末日	10,470,285,831		20,814	
	3月末日	9,608,162,801		19,183	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	0
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	0
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	0
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	0
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	0
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	0

第11期計算期間	2025年 2月18日～2026年 2月17日	0
----------	-------------------------	---

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	10.5
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	6.0
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	2.6
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	10.7
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	8.5
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	6.1
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	1.8
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	17.5
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	10.2
第11期計算期間	2025年 2月18日～2026年 2月17日	22.4

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

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2期計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	11,056,157,024	22,127,791,489	32,046,962,380
第3期計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	8,740,142,510	22,591,145,594	18,195,959,296
第4期計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	7,015,265,506	6,619,741,116	18,591,483,686
第5期計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	1,220,521,390	7,776,843,668	12,035,161,408
第6期計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	167,978,519	2,478,672,606	9,724,467,321
第7期計算期間	2021年 2月18日～2022年 2月17日	97,944,390	2,117,977,175	7,704,434,536
第8期計算期間	2022年 2月18日～2023年 2月17日	70,367,550	804,261,025	6,970,541,061
第9期計算期間	2023年 2月18日～2024年 2月19日	62,444,897	775,139,085	6,257,846,873
第10期計算期間	2024年 2月20日～2025年 2月17日	38,350,431	673,123,784	5,623,073,520
第11期計算期間	2025年 2月18日～2026年 2月17日	24,311,278	604,645,144	5,042,739,654

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

(参考)

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	873,113,606,045	97.55
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		21,935,885,595	2.45
合計(純資産総額)		895,049,491,640	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	18,466,080,000	2.06

(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。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	9,446,100	2,735.08	25,835,839,188	3,162.00	29,868,568,200	3.34
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	11,040,500	2,009.93	22,190,632,165	2,600.00	28,705,300,000	3.21
日本	株式	日立製作所	電気機器	4,566,600	4,091.84	18,685,796,544	4,464.00	20,385,302,400	2.28
日本	株式	三菱商事	卸売業	3,748,100	2,991.30	11,211,691,530	5,317.00	19,928,647,700	2.23
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	6,129,800	3,159.34	19,366,122,332	3,209.00	19,670,528,200	2.20
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3,815,000	3,722.45	14,201,146,750	5,006.00	19,097,890,000	2.13
日本	株式	三井物産	卸売業	2,703,200	3,044.49	8,229,865,368	5,959.00	16,108,368,800	1.80
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,481,700	4,080.79	10,127,296,543	6,087.00	15,106,107,900	1.69
日本	株式	三菱重工業	機械	3,362,700	3,384.60	11,381,394,420	4,223.00	14,200,682,100	1.59
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	376,100	24,279.03	9,131,343,183	37,230.00	14,002,203,000	1.56
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	1,799,200	6,134.38	11,036,976,496	7,308.00	13,148,553,600	1.47
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	6,318,900	1,530.89	9,673,540,821	1,974.50	12,476,668,050	1.39
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	3,416,000	2,019.09	6,897,211,440	3,555.00	12,143,880,000	1.36
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	535,100	7,837.06	4,193,610,806	20,330.00	10,878,583,000	1.22
日本	株式	信越化学工業	化学	1,582,800	4,652.10	7,363,343,880	6,259.00	9,906,745,200	1.11
日本	株式	任天堂	その他製品	1,121,900	12,327.19	13,829,874,461	8,775.00	9,844,672,500	1.10
日本	株式	三菱電機	電気機器	1,965,900	3,045.38	5,986,912,542	4,988.00	9,805,909,200	1.10
日本	株式	キーエンス	電気機器	177,800	62,209.83	11,060,907,774	54,860.00	9,754,108,000	1.09
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,585,800	4,259.05	6,754,001,490	5,664.00	8,981,971,200	1.00
日本	株式	HOYA	精密機器	337,500	17,752.89	5,991,600,375	26,550.00	8,960,625,000	1.00
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,351,000	8,962.60	12,108,472,600	6,526.00	8,816,626,000	0.99
日本	株式	丸紅	卸売業	1,434,600	2,946.96	4,227,708,816	5,618.00	8,059,582,800	0.90
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	126,900	48,667.81	6,175,945,089	61,630.00	7,820,847,000	0.87
日本	株式	NTT	情報・通信業	48,933,800	155.84	7,625,843,392	157.20	7,692,393,360	0.86
日本	株式	KDDI	情報・通信業	2,504,500	2,506.91	6,278,556,095	2,723.50	6,821,005,750	0.76
日本	株式	住友商事	卸売業	1,127,000	3,748.35	4,224,390,450	5,780.00	6,514,060,000	0.73
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	1,063,200	4,446.80	4,727,837,760	6,020.00	6,400,464,000	0.72
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	28,667,100	222.87	6,389,036,577	211.10	6,051,624,810	0.68
日本	株式	フジクラ	非鉄金属	1,416,000	1,536.82	2,176,139,480	4,090.00	5,791,440,000	0.65
日本	株式	村田製作所	電気機器	1,695,900	2,233.48	3,787,758,732	3,409.00	5,781,323,100	0.65

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.50
		建設業	2.46
		食料品	2.83
		繊維製品	0.33
		パルプ・紙	0.14
		化学	4.61
		医薬品	3.86
		石油・石炭製品	0.59
		ゴム製品	0.55
		ガラス・土石製品	0.70
		鉄鋼	0.71
		非鉄金属	2.29
		金属製品	0.41
		機械	6.18
		電気機器	16.86
		輸送用機器	5.75
		精密機器	1.92
		その他製品	2.16
		電気・ガス業	1.48
		陸運業	2.09
		海運業	0.62
		空運業	0.27
		倉庫・運輸関連業	0.15
		情報・通信業	6.04
		卸売業	8.87
		小売業	4.17
		銀行業	10.34
		証券、商品先物取引業	0.92
		保険業	3.48
		その他金融業	1.15
不動産業	1.99		
サービス業	3.05		
	小計	97.55	
合計		97.55	

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

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	527円		19,024,416,250	18,466,080,000	2.06

(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。

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	25,956,076,110	97.67
投資証券	日本	54,640,000	0.21
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		563,760,010	2.12
合計(純資産総額)		26,574,476,120	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	553,632,000	2.08

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	501,900	2,413.00	1,211,089,047	3,162.00	1,587,007,800	5.97
日本	株式	日立製作所	電気機器	242,600	3,033.83	736,007,779	4,464.00	1,082,966,400	4.08
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	325,700	2,595.24	845,270,918	3,209.00	1,045,171,300	3.93
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	194,100	3,159.96	613,349,409	5,006.00	971,664,600	3.66
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	23,700	19,385.85	459,444,708	37,230.00	882,351,000	3.32
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	131,900	3,430.09	452,429,603	6,087.00	802,875,300	3.02
日本	株式	三菱重工業	機械	169,700	2,417.82	410,305,257	4,223.00	716,643,100	2.70
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	97,300	4,818.98	468,887,531	7,308.00	711,068,400	2.68
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	196,600	1,887.76	371,134,508	3,555.00	698,913,000	2.63
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	10,100	43,747.47	441,849,511	61,630.00	622,463,000	2.34

日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	314,700	1,314.35	413,627,548	1,974.50	621,375,150	2.34
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	74,500	6,958.98	518,444,311	6,526.00	486,187,000	1.83
日本	株式	HOYA	精密機器	17,900	15,969.53	285,854,609	26,550.00	475,245,000	1.79
日本	株式	KDDI	情報・通信業	155,200	2,366.24	367,241,719	2,723.50	422,687,200	1.59
日本	株式	丸紅	卸売業	74,800	2,327.84	174,122,953	5,618.00	420,226,400	1.58
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	1,522,800	202.38	308,198,895	211.10	321,463,080	1.21
日本	株式	パナソニックホールディングス	電気機器	123,500	1,486.62	183,598,517	2,585.50	319,309,250	1.20
日本	株式	中外製薬	医薬品	35,600	6,647.77	236,660,909	8,611.00	306,551,600	1.15
日本	株式	小松製作所	機械	50,400	4,010.00	202,104,172	6,013.00	303,055,200	1.14
日本	株式	ディスコ	機械	4,900	45,471.26	222,809,211	61,240.00	300,076,000	1.13
日本	株式	富士通	電気機器	93,200	2,831.22	263,869,927	3,172.00	295,630,400	1.11
日本	株式	オリックス	その他金融業	61,600	2,884.61	177,692,204	4,607.00	283,791,200	1.07
日本	株式	SOMPOホールディングス	保険業	47,000	4,037.02	189,740,334	6,012.00	282,564,000	1.06
日本	株式	MS&ADインシュアランスグループホールディングス	保険業	68,100	2,759.77	187,940,773	4,032.00	274,579,200	1.03
日本	株式	第一生命ホールディングス	保険業	186,200	1,246.10	232,024,487	1,421.00	264,590,200	1.00
日本	株式	日本電気	電気機器	68,600	3,140.03	215,406,200	3,846.00	263,835,600	0.99
日本	株式	第一三共	医薬品	95,300	3,390.69	323,133,350	2,766.00	263,599,800	0.99
日本	株式	ファナック	電気機器	49,400	3,482.88	172,054,501	5,302.00	261,918,800	0.99
日本	株式	ダイキン工業	機械	14,000	15,789.90	221,058,723	18,685.00	261,590,000	0.98
日本	株式	三菱地所	不動産業	56,300	2,460.59	138,531,374	4,321.00	243,272,300	0.92

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.82
		建設業	2.17
		食料品	2.53
		繊維製品	0.36
		化学	4.93
		医薬品	3.83
		石油・石炭製品	1.00
		ゴム製品	0.74
		ガラス・土石製品	0.39
		鉄鋼	0.40
		非鉄金属	1.06
		金属製品	0.22
		機械	7.69
		電気機器	19.28
		輸送用機器	6.18
		精密機器	2.10
その他製品	1.47		

	電気・ガス業	1.49
	陸運業	2.33
	海運業	0.47
	空運業	0.09
	倉庫・運輸関連業	0.05
	情報・通信業	6.48
	卸売業	4.57
	小売業	4.70
	銀行業	7.58
	証券、商品先物取引業	1.11
	保険業	5.77
	その他金融業	1.13
	不動産業	3.26
	サービス業	3.47
	小計	97.67
投資証券		0.21
合計		97.88

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	大阪取引所	ミニTOPIX先物	買建	158円		568,181,734	553,632,000	2.08

(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	117,589,579,630	98.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,365,923,389	1.15
合計(純資産総額)		118,955,503,019	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2,757,300	2,623.92	7,234,952,280	2,600.00	7,168,980,000	6.03
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,206,900	5,133.06	6,195,095,647	5,006.00	6,041,741,400	5.08
日本	株式	MARUWA	ガラス・土石製品	105,600	50,796.18	5,364,077,403	52,800.00	5,575,680,000	4.69
日本	株式	三越伊勢丹ホールディングス	小売業	1,875,000	2,632.71	4,936,335,231	2,853.50	5,350,312,500	4.50
日本	株式	三菱商事	卸売業	878,600	4,214.39	3,702,771,834	5,317.00	4,671,516,200	3.93
日本	株式	日立製作所	電気機器	999,100	4,950.23	4,945,776,997	4,464.00	4,459,982,400	3.75
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	117,800	36,125.27	4,255,557,453	37,230.00	4,385,694,000	3.69
日本	株式	三菱重工業	機械	1,024,600	4,283.58	4,388,958,848	4,223.00	4,326,885,800	3.64
日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	514,800	7,147.55	3,679,562,086	8,380.00	4,314,024,000	3.63
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	1,060,800	3,992.45	4,235,192,447	3,209.00	3,404,107,200	2.86
日本	株式	信越化学工業	化学	522,800	5,106.87	2,669,873,053	6,259.00	3,272,205,200	2.75
日本	株式	川崎重工業	輸送用機器	1,115,400	2,485.00	2,771,772,397	2,897.00	3,231,313,800	2.72
日本	株式	ダイフク	機械	595,600	5,371.20	3,199,087,566	5,422.00	3,229,343,200	2.71
日本	株式	ディスコ	機械	48,000	52,765.76	2,532,756,617	61,240.00	2,939,520,000	2.47
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	913,600	3,312.90	3,026,671,889	3,162.00	2,888,803,200	2.43
日本	株式	荏原製作所	機械	671,100	4,430.66	2,973,422,396	4,254.00	2,854,859,400	2.40
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	140,300	21,803.80	3,059,073,425	20,330.00	2,852,299,000	2.40
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	462,500	6,076.47	2,810,367,427	6,087.00	2,815,237,500	2.37
日本	株式	JX金属	非鉄金属	729,800	2,198.28	1,604,311,051	3,312.00	2,417,097,600	2.03
日本	株式	キーエンス	電気機器	40,400	55,519.94	2,243,005,597	54,860.00	2,216,344,000	1.86
日本	株式	マツキヨココカラ&カンパニー	小売業	872,100	2,709.93	2,363,330,849	2,526.00	2,202,924,600	1.85
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	330,600	7,614.96	2,517,507,073	6,526.00	2,157,495,600	1.81
日本	株式	NTT	情報・通信業	12,972,500	155.12	2,012,399,660	157.20	2,039,277,000	1.71
日本	株式	村田製作所	電気機器	576,900	3,362.72	1,939,956,999	3,409.00	1,966,652,100	1.65
日本	株式	富士電機	電気機器	185,700	11,096.57	2,060,633,072	10,580.00	1,964,706,000	1.65
日本	株式	富士通	電気機器	616,200	3,911.67	2,410,371,828	3,172.00	1,954,586,400	1.64
日本	株式	野村総合研究所	情報・通信業	431,300	5,508.53	2,375,830,537	4,332.00	1,868,391,600	1.57
日本	株式	第一三共	医薬品	648,600	3,452.02	2,238,984,847	2,766.00	1,794,027,600	1.51
日本	株式	HOYA	精密機器	66,700	24,902.84	1,661,019,891	26,550.00	1,770,885,000	1.49
日本	株式	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	小売業	1,828,800	955.93	1,748,210,762	968.20	1,770,644,160	1.49

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	0.70
		食料品	1.05
		化学	3.81
		医薬品	2.25

ガラス・土石製品	4.69
非鉄金属	6.69
機械	12.26
電気機器	21.45
輸送用機器	5.79
精密機器	1.49
陸運業	2.35
情報・通信業	4.11
卸売業	3.93
小売業	10.82
銀行業	13.47
保険業	1.20
不動産業	0.97
サービス業	1.81
小計	98.85
合計	98.85

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	682,556,912,939	69.40
	イギリス	38,596,594,252	3.92
	カナダ	36,778,792,562	3.74
	スイス	27,476,682,546	2.79
	フランス	23,780,730,749	2.42
	ドイツ	23,276,185,298	2.37
	オランダ	17,453,754,889	1.77
	オーストラリア	16,592,818,842	1.69
	アイルランド	16,108,235,646	1.64
	スペイン	9,725,276,914	0.99
	スウェーデン	8,336,848,563	0.85
	イタリア	7,439,225,460	0.76
	デンマーク	4,206,610,603	0.43
	シンガポール	4,058,336,470	0.41
	香港	3,917,308,498	0.40
	フィンランド	3,107,176,780	0.32

	イスラエル	2,768,976,397	0.28
	ベルギー	2,341,156,188	0.24
	ノルウェー	2,010,352,962	0.20
	ケイマン	1,871,656,005	0.19
	ルクセンブルク	1,600,627,429	0.16
	ジャージー	1,395,195,445	0.14
	バミューダ	1,060,485,260	0.11
	キュラソー	1,000,349,281	0.10
	リベリア	858,238,568	0.09
	オーストリア	850,773,634	0.09
	ポルトガル	529,054,465	0.05
	ニュージーランド	523,174,749	0.05
	パナマ	332,729,095	0.03
	マン島	57,582,857	0.01
	小計	940,611,843,346	95.64
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	89,799,479	0.01
	香港	77,754,600	0.01
	小計	167,554,079	0.02
投資証券	アメリカ	13,276,388,638	1.35
	オーストラリア	789,860,354	0.08
	フランス	367,695,333	0.04
	シンガポール	244,426,868	0.02
	イギリス	201,232,683	0.02
	香港	179,859,456	0.02
	小計	15,059,463,332	1.53
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		27,644,022,148	2.81
合計(純資産総額)		983,482,882,905	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	21,550,556,951	2.19
	買建	カナダ	770,870,390	0.08
	買建	ドイツ	3,821,529,761	0.39
	買建	イギリス	1,260,578,208	0.13
	買建	オーストラリア	744,858,816	0.08

(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		1,678,519,990	0.17

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,983,492	21,675.94	42,994,055,931	26,407.37	52,378,826,178	5.33
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,199,721	32,101.69	38,513,078,639	39,431.20	47,306,443,974	4.81
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	576,336	72,992.80	42,068,383,832	57,390.52	33,076,225,501	3.36
アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	785,003	32,764.12	25,719,936,637	32,127.88	25,220,486,894	2.56
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	475,096	27,889.13	13,250,015,279	43,727.17	20,774,608,309	2.11
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	397,213	27,963.37	11,107,415,841	43,669.62	17,346,142,040	1.76
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	367,657	38,590.50	14,188,068,096	46,910.39	17,246,933,550	1.75
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	177,800	102,926.01	18,300,245,154	85,756.43	15,247,494,036	1.55
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	230,750	57,139.57	13,184,956,728	56,802.16	13,107,099,897	1.33
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	221,019	42,126.78	9,310,819,054	45,369.14	10,027,443,633	1.02
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	342,670	16,325.34	5,594,206,588	27,414.62	9,394,169,069	0.96
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	65,592	115,812.63	7,596,382,414	141,754.40	9,297,954,893	0.95
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	112,186	80,459.66	9,026,448,075	75,888.64	8,513,643,057	0.87
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	196,659	24,741.83	4,865,704,946	38,769.30	7,624,332,005	0.78
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	357,811	15,631.32	5,593,060,423	19,745.18	7,065,042,601	0.72
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	136,537	57,528.02	7,854,703,486	47,890.45	6,538,819,082	0.66
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	31,683	123,398.61	3,909,638,407	203,951.91	6,461,808,681	0.66
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	36,231	162,053.12	5,871,346,906	159,333.21	5,772,801,546	0.59

アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	69,075	92,066.82	6,359,516,153	78,980.72	5,455,593,234	0.55
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	154,582	21,623.76	3,342,645,614	33,688.31	5,207,607,078	0.53
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	350,045	19,229.52	6,731,198,908	14,864.04	5,203,084,142	0.53
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	144,263	29,467.06	4,251,007,505	34,073.62	4,915,563,450	0.50
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY	半導体・半導体製造装置	91,870	16,915.78	1,554,052,742	51,449.38	4,726,654,908	0.48
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	189,886	26,763.94	5,082,098,644	23,137.83	4,393,550,671	0.45
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	565,585	7,044.31	3,984,157,655	7,551.13	4,270,807,218	0.43
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	132,889	18,408.99	2,446,353,325	31,342.87	4,165,123,342	0.42
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	80,488	58,846.42	4,736,430,913	51,721.18	4,162,934,336	0.42
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	186,639	20,177.89	3,765,981,852	21,991.49	4,104,470,449	0.42
アメリカ	株式	CATERPILLAR	資本財	38,289	56,990.34	2,182,103,423	106,708.70	4,085,769,736	0.42
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	331,077	11,378.38	3,767,121,607	12,194.04	4,037,168,697	0.41

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.92
		素材	3.53
		資本財	8.12
		商業・専門サービス	1.07
		運輸	1.41
		自動車・自動車部品	1.79
		耐久消費財・アパレル	0.83
		消費者サービス	1.57
		メディア・娯楽	6.84
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.41
		生活必需品流通・小売り	1.94
		食品・飲料・タバコ	2.69
		家庭用品・パーソナル用品	1.10
		ヘルスケア機器・サービス	2.79
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.84
		銀行	6.71
		金融サービス	6.28
保険	2.84		
		エクイティ不動産投資信託 (REIT)	0.02

		ソフトウェア・サービス	7.31
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.91
		電気通信サービス	1.40
		公益事業	2.98
		半導体・半導体製造装置	11.08
		不動産管理・開発	0.25
		小計	95.64
新株予約権証券			
投資信託受益証券			0.02
投資証券			1.53
合計			97.19

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	422	アメリカドル	141,387,238.41	22,604,991,677	134,792,075	21,550,556,951	2.19
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	18	カナダドル	6,791,653	779,953,430	6,712,560	770,870,390	0.08
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	49	スイスフラン	6,227,753	1,246,360,207	6,135,290	1,227,855,587	0.12
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	259	ユーロ	14,634,483.8	2,684,110,674	14,141,400	2,593,674,174	0.26
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	32	オーストラリアドル	6,907,749	757,641,910	6,791,200	744,858,816	0.08
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	59	イギリスポンド	6,086,596.25	1,284,454,406	5,973,455	1,260,578,208	0.13

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	10,500,000.00	1,679,013,000	1,678,519,990	0.17

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

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

外国株式 ESG リーダーズインデックスマザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	19,138,348,638	69.54
	イギリス	1,039,452,579	3.78
	カナダ	1,027,913,094	3.74
	フランス	904,291,003	3.29
	スイス	700,010,826	2.54
	オランダ	670,085,140	2.43
	アイルランド	661,965,634	2.41
	オーストラリア	335,952,308	1.22
	ドイツ	295,184,185	1.07
	スウェーデン	271,764,440	0.99
	スペイン	213,042,374	0.77
	デンマーク	202,150,111	0.73
	イタリア	192,987,820	0.70
	香港	144,677,412	0.53
	フィンランド	107,762,076	0.39
	ノルウェー	93,571,742	0.34
	ルクセンブルク	63,391,795	0.23
	キュラソー	56,516,909	0.21
	シンガポール	50,534,797	0.18
	ベルギー	38,508,747	0.14
	バミューダ	29,584,830	0.11
	ポルトガル	23,999,241	0.09
	ニュージーランド	18,756,458	0.07
	ケイマン	11,455,175	0.04
	オーストリア	11,344,816	0.04
	ジャージー	10,430,661	0.04
イスラエル	6,051,733	0.02	
	小計	26,319,734,544	95.64
投資信託受益証券	オーストラリア	5,750,875	0.02
	香港	3,455,760	0.01
	小計	9,206,635	0.03
投資証券	アメリカ	424,257,556	1.54
	オーストラリア	24,520,403	0.09
	イギリス	12,152,485	0.04
	シンガポール	6,018,218	0.02
	フランス	4,695,727	0.02
	小計	471,644,389	1.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		719,502,514	2.61
合計(純資産総額)		27,520,088,082	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	561,744,375	2.04
	買建	ドイツ	120,170,232	0.44

(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		3,197,326	0.01

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	109,166	24,277.05	2,650,228,683	26,407.37	2,882,788,001	10.48
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	31,718	78,236.16	2,481,494,758	57,390.52	1,820,312,666	6.61
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,147	28,954.23	757,066,409	43,727.17	1,143,334,575	4.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	21,868	29,012.49	634,445,135	43,669.62	954,967,320	3.47
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	12,707	55,101.16	700,170,444	56,802.16	721,785,128	2.62
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,610	125,886.37	454,449,822	141,754.40	511,733,400	1.86
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10,831	25,443.38	275,577,338	38,769.30	419,910,301	1.53
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	7,577	56,088.35	424,981,487	47,890.45	362,865,979	1.32
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,750	129,893.55	227,313,723	203,951.92	356,915,860	1.30
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	3,805	89,827.76	341,794,651	78,980.72	300,521,640	1.09
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	10,506	25,532.60	268,245,508	23,137.83	243,086,080	0.88
アメリカ	株式	HOME DEPOT	一般消費財・サービス流通・小売り	4,475	58,436.28	261,502,390	51,721.17	231,452,280	0.84

アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	7,320	23,240.23	170,118,524	31,342.87	229,429,846	0.83
アメリカ	株式	CATERPILLAR	資本財	2,103	63,360.32	133,246,758	106,708.70	224,408,414	0.82
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	18,364	11,251.30	206,618,993	12,194.04	223,931,490	0.81
イギリス	株式	ASTRAZENECA	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,904	22,638.37	156,295,360	31,025.63	214,200,954	0.78
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,220	13,192.10	148,015,463	18,881.82	211,854,110	0.77
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	4,739	40,718.08	192,962,999	43,687.20	207,033,688	0.75
スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,546	19,507.31	166,709,473	23,979.57	204,929,462	0.74
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	76,325	1,916.58	146,283,318	2,557.68	195,215,201	0.71
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS	半導体・半導体製造装置	3,565	29,670.85	105,776,598	51,660.42	184,169,417	0.67
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半導体製造装置	5,648	16,317.61	92,161,897	31,964.80	180,537,238	0.66
アイルランド	株式	LINDE PLC	素材	2,115	74,091.79	156,704,141	79,821.68	168,822,872	0.61
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	4,201	46,004.39	193,264,454	37,931.53	159,350,358	0.58
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	3,224	47,358.21	152,682,885	49,327.77	159,032,751	0.58
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	6,193	21,571.68	133,593,454	25,072.38	155,273,259	0.56
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	18,953	6,861.47	130,045,521	8,041.96	152,419,344	0.55
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サービス	5,380	22,270.24	119,813,909	25,320.19	136,222,652	0.49
アメリカ	株式	AMGEN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,441	45,380.80	110,774,553	55,798.12	136,203,211	0.49
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	20,314	3,874.58	78,708,414	6,585.45	133,776,978	0.49

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	エネルギー	3.19
		素材	3.75
		資本財	7.28
		商業・専門サービス	1.12
		運輸	1.57
		自動車・自動車部品	2.75
		耐久消費財・アパレル	1.05

消費者サービス	1.44
メディア・娯楽	8.84
一般消費財・サービス流通・小売り	2.90
生活必需品流通・小売り	0.91
食品・飲料・タバコ	2.17
家庭用品・パーソナル用品	2.18
ヘルスケア機器・サービス	1.81
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.99
銀行	4.14
金融サービス	7.22
保険	3.39
エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.05
ソフトウェア・サービス	10.54
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.88
電気通信サービス	1.25
公益事業	2.16
半導体・半導体製造装置	15.83
不動産管理・開発	0.24
小計	95.64
投資信託受益証券	0.03
投資証券	1.71
合計	97.39

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	11	アメリカドル	3,707,910.6	592,820,746	3,513,537.5	561,744,375	2.04
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	12	ユーロ	680,408.4	124,793,705	655,200	120,170,232	0.44

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	20,000.00	3,199,400	3,197,326	0.01

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

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

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	70,638,390,670	21.87
	韓国	50,810,267,500	15.73
	ケイマン	44,499,635,594	13.78
	インド	39,681,956,904	12.28
	中国	33,830,297,389	10.47
	ブラジル	13,052,218,630	4.04
	サウジアラビア	9,525,661,022	2.95
	南アフリカ	9,380,361,146	2.90
	メキシコ	5,886,729,702	1.82
	アラブ首長国連邦	4,133,761,060	1.28
	マレーシア	3,794,163,040	1.17
	タイ	3,568,387,442	1.10
	ポーランド	3,315,307,081	1.03
	インドネシア	2,804,339,184	0.87
	香港	2,495,081,229	0.77
	クウェート	2,023,434,661	0.63
	カタール	1,879,887,243	0.58
	チリ	1,630,198,742	0.50
	ギリシャ	1,481,269,933	0.46
	トルコ	1,458,997,495	0.45
	イギリス	1,436,722,978	0.44
	バミューダ	1,231,579,686	0.38
	フィリピン	1,104,358,714	0.34
	ハンガリー	1,020,162,586	0.32
	アメリカ	953,576,740	0.30
	コロンビア	505,638,088	0.16
	ルクセンブルク	457,028,233	0.14
	チェコ	415,055,329	0.13
	ペルー	200,512,351	0.06
	オランダ	194,062,344	0.06
	エジプト	180,928,891	0.06
	カナダ	108,658,968	0.03
	シンガポール	71,328,600	0.02
ロシア	-	-	
英ヴァージン諸島	-	-	
	小計	313,769,959,175	97.13
投資信託受益証券	ブラジル	587,121,925	0.18
	メキシコ	149,241,696	0.05

		小計	736,363,621	0.23
投資証券	メキシコ		311,459,241	0.10
現金・預金・その他の資産（負債控除後）			8,222,014,201	2.55
合計（純資産総額）			323,039,796,238	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,260,581,513	2.56

(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		63,946,520	0.02

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	4,699,389	7,289.34	34,255,453,612	8,887.00	41,763,498,239	12.93
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	902,594	10,251.59	9,253,031,296	18,461.25	16,663,017,544	5.16
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,222,300	12,933.60	15,808,739,280	9,824.64	12,008,657,472	3.72
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	104,219	60,734.70	6,329,709,700	91,416.19	9,527,304,427	2.95
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	3,271,288	3,266.04	10,684,157,460	2,458.20	8,041,480,162	2.49
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	18,360,620	165.85	3,045,145,548	168.09	3,086,346,779	0.96
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	377,903	4,817.95	1,820,719,838	7,414.15	2,801,833,118	0.87
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1,172,176	2,527.80	2,963,035,284	2,298.66	2,694,442,875	0.83
インド	株式	HDFC BANK LTD	銀行	2,151,007	1,680.75	3,615,324,375	1,251.37	2,691,722,838	0.83
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,406,248	1,218.21	2,931,336,551	968.58	2,330,652,832	0.72

台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	292,804	6,290.80	1,841,971,989	7,538.97	2,207,442,622	0.68
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,298,400	861.69	2,842,218,087	660.55	2,178,764,717	0.67
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,023,868	2,296.10	2,350,905,874	2,060.89	2,110,081,370	0.65
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	132,945	21,708.50	2,886,037,383	15,735.38	2,091,941,370	0.65
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	156,989	7,885.03	1,237,864,466	12,680.98	1,990,775,390	0.62
中国	株式	IND&COMM BK OF CHINA-H	銀行	12,562,515	129.27	1,624,050,038	137.49	1,727,295,562	0.53
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	382,348	4,379.99	1,674,681,946	4,499.52	1,720,384,767	0.53
ブラジル	株式	VALE SA	素材	694,587	1,972.13	1,369,820,311	2,420.26	1,681,085,439	0.52
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	964,050	2,080.80	2,005,995,240	1,717.68	1,655,929,404	0.51
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	720,000	1,997.16	1,437,955,200	2,158.32	1,553,990,400	0.48
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,292,000	1,194.98	1,543,915,215	1,201.56	1,552,415,520	0.48
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	502,386	3,421.88	1,719,105,108	3,051.15	1,532,856,551	0.47
イギリス	株式	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	素材	97,443	11,052.02	1,076,942,842	14,744.23	1,436,722,978	0.44
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	648,000	2,537.29	1,644,167,548	2,159.97	1,399,666,262	0.43
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	13,474,200	93.43	1,258,921,454	99.75	1,344,132,295	0.42
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	617,187	2,526.26	1,559,180,076	2,139.55	1,320,503,680	0.41
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	銀行	1,029,767	1,187.30	1,222,642,771	1,266.45	1,304,152,289	0.40
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	1,098,964	1,097.13	1,205,709,670	1,164.58	1,279,835,012	0.40
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	841,840	979.67	824,729,642	1,512.13	1,272,974,560	0.39
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	25,602	27,644.75	707,761,145	49,163.69	1,258,688,855	0.39

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	4.18
		素材	6.75
		資本財	5.50
		商業・専門サービス	0.05
		運輸	1.54
		自動車・自動車部品	3.13
		耐久消費財・アパレル	0.76
		消費者サービス	1.49
		メディア・娯楽	5.21
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.58

	生活必需品流通・小売り	0.83
	食品・飲料・タバコ	2.10
	家庭用品・パーソナル用品	0.39
	ヘルスケア機器・サービス	0.55
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.35
	銀行	15.44
	金融サービス	2.39
	保険	2.60
	ソフトウェア・サービス	1.43
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	11.85
	電気通信サービス	2.40
	公益事業	2.23
	半導体・半導体製造装置	18.36
	不動産管理・開発	1.03
	小計	97.13
投資信託受益証券		0.23
投資証券		0.10
合計		97.45

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCI EMERG M	買建	737	アメリカドル	55,345,158	8,848,583,860	51,667,385	8,260,581,513	2.56

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	400,000.00	63,988,000	63,946,520	0.02

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

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

J - R E I T 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	110,970,824,600	97.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,917,235,460	2.56

合計(純資産総額)	113,888,060,060	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	2,898,787,500	2.55

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	61,758	144,303.78	8,911,913,010	132,600	8,189,110,800	7.19
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	52,506	129,403.56	6,794,463,543	116,500	6,116,949,000	5.37
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	53,088	120,782.84	6,412,119,682	111,000	5,892,768,000	5.17
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	32,580	166,221.13	5,415,484,739	156,200	5,088,996,000	4.47
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	29,812	172,322.8	5,137,287,513	160,600	4,787,807,200	4.20
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	52,632	91,610.91	4,821,665,519	85,200	4,484,246,400	3.94
日本	投資証券	GLP投資法人	33,640	142,087.54	4,779,825,172	129,500	4,356,380,000	3.83
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	23,570	188,177.16	4,435,335,809	170,100	4,009,257,000	3.52
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	31,833	136,472.03	4,344,314,195	124,700	3,969,575,100	3.49
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	40,740	106,143.11	4,324,270,344	96,200	3,919,188,000	3.44
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	21,052	168,183.53	3,540,599,755	161,600	3,402,003,200	2.99
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	56,435	68,707.83	3,877,526,440	59,100	3,335,308,500	2.93
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	43,576	88,387.03	3,851,553,248	74,700	3,255,127,200	2.86
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	28,346	105,056.04	2,977,918,672	96,800	2,743,892,800	2.41
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	30,177	81,171.32	2,449,507,116	89,600	2,703,859,200	2.37
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	18,659	148,236.56	2,765,946,045	140,800	2,627,187,200	2.31
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	22,573	114,229.86	2,578,510,826	112,600	2,541,719,800	2.23
日本	投資証券	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	17,649	131,677.72	2,323,980,221	133,400	2,354,376,600	2.07
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	15,785	142,874.5	2,255,274,071	139,800	2,206,743,000	1.94
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	20,267	102,121.04	2,069,687,315	95,400	1,933,471,800	1.70
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	12,819	152,851.12	1,959,398,553	148,300	1,901,057,700	1.67
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	15,489	109,395.98	1,694,434,479	108,200	1,675,909,800	1.47
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	14,969	112,610.88	1,685,672,312	106,000	1,586,714,000	1.39
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	11,834	148,079.66	1,752,374,792	132,300	1,565,638,200	1.37
日本	投資証券	イオンリート投資法人	12,411	132,370.6	1,642,851,622	124,700	1,547,651,700	1.36
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	17,963	91,316.13	1,640,311,796	84,400	1,516,077,200	1.33
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	9,034	171,357.68	1,548,045,322	160,800	1,452,667,200	1.28

日本	投資証券	NTT都市開発リート投資法人	10,292	138,007.53	1,420,373,577	138,300	1,423,383,600	1.25
日本	投資証券	森トラストリート投資法人	19,705	78,445.65	1,545,771,609	71,300	1,404,966,500	1.23
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	4,138	380,390.44	1,574,055,675	327,500	1,355,195,000	1.19

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.44
合計	97.44

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	1,575円		3,059,026,480	2,898,787,500	2.55

(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	131,038,964,815	78.68
	オーストラリア	10,965,878,448	6.58
	イギリス	6,242,101,922	3.75
	シンガポール	5,599,236,071	3.36
	フランス	3,551,172,770	2.13
	カナダ	2,044,594,758	1.23
	ベルギー	1,864,184,746	1.12
	香港	1,425,387,567	0.86
	スペイン	954,356,269	0.57
	ガーンジー	401,323,879	0.24
	韓国	339,855,952	0.20
	イスラエル	281,098,495	0.17
	オランダ	273,004,701	0.16
	ニュージーランド	197,488,112	0.12
	アイルランド	66,620,271	0.04
	ドイツ	50,152,254	0.03
イタリア	24,107,979	0.01	

	小計	165,319,529,009	99.26
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,229,482,415	0.74
合計(純資産総額)		166,549,011,424	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	1,142,623,988	0.69

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

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

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		79,768,240	0.05

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	476,096	30,434.11	14,489,562,070	31,224.56	14,865,890,022	8.93
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	634,263	20,112.48	12,756,605,408	20,589.34	13,059,060,616	7.84
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	67,042	131,719.39	8,830,731,737	154,132.31	10,333,338,595	6.20
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP	221,904	29,375.81	6,518,611,104	29,154.11	6,469,415,401	3.88
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	220,353	27,108.27	5,973,390,687	28,007.77	6,171,597,994	3.71
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	627,677	9,116.38	5,722,146,049	9,776.66	6,136,585,874	3.68
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	107,795	44,447.65	4,791,234,659	42,388.98	4,569,320,573	2.74
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	324,201	12,210.50	3,958,657,697	13,049.40	4,230,630,345	2.54
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,391,794	3,382.53	4,707,786,629	2,750.77	3,828,511,305	2.30
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	728,272	4,839.53	3,524,495,705	4,334.34	3,156,583,413	1.90
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	202,276	16,556.58	3,348,999,910	15,604.28	3,156,372,959	1.90
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	145,244	21,334.68	3,098,734,347	20,509.40	2,978,868,223	1.79
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	96,704	28,364.66	2,742,977,009	25,830.21	2,497,884,899	1.50
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	235,522	9,558.66	2,251,276,208	9,365.77	2,205,844,976	1.32
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST	43,812	41,604.58	1,822,780,132	38,788.48	1,699,401,184	1.02
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	457,709	3,283.71	1,502,983,679	3,568.52	1,633,344,453	0.98
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	149,216	10,779.11	1,608,416,522	10,857.45	1,620,105,379	0.97
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	79,180	20,241.30	1,602,706,764	20,176.85	1,597,603,458	0.96
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	79,759	20,748.53	1,654,882,468	19,460.59	1,552,157,485	0.93
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	384,291	4,472.90	1,718,898,469	3,960.22	1,521,879,825	0.91

フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	83,238	16,527.04	1,375,678,458	17,335.91	1,443,006,743	0.87
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	201,675	6,965.96	1,404,860,992	7,050.70	1,421,951,536	0.85
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	193,585	7,188.03	1,391,494,818	7,026.72	1,360,268,753	0.82
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	112,401	11,169.58	1,255,472,135	11,973.41	1,345,823,617	0.81
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	132,260	9,934.37	1,313,920,427	9,995.69	1,322,030,965	0.79
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS AND RESORTS INC	434,289	2,852.09	1,238,635,115	3,031.32	1,316,471,016	0.79
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,554,406	450.66	1,601,828,940	364.13	1,294,292,870	0.78
香港	投資証券	LINK REIT	1,765,700	840.62	1,484,286,294	731.13	1,290,966,835	0.78
イギリス	投資証券	SEGO PLC	927,474	1,522.77	1,412,337,566	1,367.05	1,267,905,502	0.76
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	471,913	2,848.38	1,344,190,918	2,646.01	1,248,688,405	0.75

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.26
合計	99.26

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産 投信指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ商品 取引所	DJ US REIT	買建	202	アメリカ ドル	7,449,106.6	1,190,963,162	7,146,760	1,142,623,988	0.69

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

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

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	ユーロ	買建	300,000.00	55,020,720	55,020,900	0.03
	シンガポールドル	買建	200,000.00	24,748,600	24,747,340	0.01

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

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

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アメリカ	66,909,857,279	100.55
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		365,298,998	0.55
合計(純資産総額)		66,544,558,281	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		78,448,106,402	117.89
	売建		146,469,724,505	220.11

(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用いております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率(%)
アメリカ	投資信託受益証券	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2,678,973	11,161.22	29,900,614,528	14,280.48	38,257,024,633	57.49
アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES GOLD TRUST MICRO	3,982,547	5,322.38	21,196,665,189	7,194.59	28,652,832,646	43.06

(注1)国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	100.55
合計	100.55

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価（円）	時価（円）	投資比率（％）
為替予約取引	アメリカドル	買建	490,752,464.00	78,446,781,370	78,448,106,402	117.89
	アメリカドル	売建	917,527,608.48	144,293,155,353	146,469,724,505	220.11

(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用いております。

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

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	ケイマン	32,548,899,740	97.17

現金・預金・その他の資産(負債控除後)		946,587,153	2.83
合計(純資産総額)		33,495,486,893	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
ケイマン	社債券	SIGNUM GENEVA 10% 12/15 / 35	27,734,000,000	112.89	31,309,060,970	117.36	32,548,899,740	0.000	2035/12/15	97.17

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.17
合計	97.17

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アイルランド	9,946,248,000	48.77
	ケイマン	5,143,520,000	25.22
	イギリス	5,123,720,000	25.12
	小計	20,213,488,000	99.11
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		181,841,934	0.89
合計(純資産総額)		20,395,329,934	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
------	----	-----	----	-----------	-----------	----------	----------	-------	------	---------

アイルランド	社債券	STAR HELIOS 0% 07/16/26	9,230,000,000	128.51	11,861,693,000	107.76	9,946,248,000	0.000	2026/7/16	48.77
ケイマン	社債券	MS SPAC E II 0% 2030/03/29	6,100,000,000	97.63	5,955,550,000	84.32	5,143,520,000	0.000	2030/3/29	25.22
イギリス	社債券	ソシエテ・ジェネラル 0% 2027/02/26	5,800,000,000	94.89	5,504,080,000	88.34	5,123,720,000	0.000	2027/2/26	25.12

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	99.11
合計	99.11

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	13,653,570,100	50.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		13,280,314,568	49.31
合計(純資産総額)		26,933,884,668	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	8,521,733,902	31.64
	買建	イギリス	2,941,659,015	10.92
	売建	日本	912,170,000	3.39
	売建	ドイツ	9,872,483,434	36.65

(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。

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		24,827,754,795	92.18
	売建		27,855,953,135	103.42

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

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
日本	国債証券	第1300回国庫短期証券	7,000,000,000	99.89	6,992,566,000	99.96	6,997,410,000		2026/4/20	25.98
日本	国債証券	第1319回国庫短期証券	3,000,000,000	99.67	2,990,184,000	99.74	2,992,353,000		2026/7/21	11.11
日本	国債証券	第1363回国庫短期証券	2,000,000,000	99.00	1,980,072,000	99.07	1,981,448,000		2027/2/22	7.36
日本	国債証券	第1369回国庫短期証券	1,700,000,000	98.96	1,682,462,800	98.96	1,682,359,100		2027/3/23	6.25

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	50.69
合計	50.69

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建/売建	数量	通貨	簿価金額(現地通貨)	帳簿価額(円)	評価金額(現地通貨)	評価金額(円)	投資比率(%)
債券先物取引	日本	大阪取引所	長期国債標準物先物	売建	7円		921,347,690	921,347,690	912,170,000	912,170,000	3.39
	アメリカ	シカゴ商品取引所	US 10YR NOTE	買建	481	アメリカドル	53,447,471.8	8,545,181,791	53,300,812.5	8,521,733,902	31.64
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO-BUND	売建	430	ユーロ	54,458,997	9,988,324,640	53,827,400	9,872,483,434	36.65
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	LONG GILT FU	買建	159	イギリスポンド	14,533,287.5	3,066,959,660	13,939,530	2,941,659,015	10.92

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

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

種類	資産の名称	買建/売建	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	15,946,000.00	2,515,830,976	2,546,177,550	9.45
	カナダドル	買建	25,554,000.00	2,969,610,485	2,932,704,810	10.89
	ユーロ	買建	25,556,000.00	4,681,668,908	4,684,542,580	17.39

イギリスポンド	買建	22,092,000.00	4,689,984,180	4,655,778,540	17.29
スイスフラン	買建	219,000.00	44,146,413	43,841,610	0.16
スウェーデンクローナ	買建	25,689,000.00	437,645,922	429,520,080	1.59
ノルウェークローネ	買建	274,025,000.00	4,496,412,984	4,498,120,375	16.70
オーストラリアドル	買建	45,295,000.00	5,032,708,798	4,960,255,450	18.42
ニュージーランドドル	買建	840,000.00	77,900,071	76,813,800	0.29
アメリカドル	売建	17,951,000.00	2,859,606,733	2,866,325,925	10.64
カナダドル	売建	29,424,000.00	3,419,660,609	3,376,845,360	12.54
ユーロ	売建	18,854,000.00	3,453,438,668	3,456,032,470	12.83
イギリスポンド	売建	14,208,000.00	3,008,796,020	2,994,264,960	11.12
スイスフラン	売建	37,885,000.00	7,683,453,339	7,584,198,150	28.16
スウェーデンクローナ	売建	76,346,000.00	1,304,003,314	1,276,505,120	4.74
ノルウェークローネ	売建	5,241,000.00	86,209,895	86,031,015	0.32
オーストラリアドル	売建	14,389,000.00	1,589,820,055	1,575,739,390	5.85
ニュージーランドドル	売建	50,741,000.00	4,724,398,185	4,640,010,745	17.23

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

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

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	5,704,385,400	99.43
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		32,886,473	0.57
合計(純資産総額)		5,737,271,873	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アイルランド	社債券	STAR HELIOS 0% 10/20/26	6,774,000,000	84.15	5,700,894,800	84.21	5,704,385,400	0.000	2026/10/20	99.43

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

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

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	99.43
合計	99.43

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

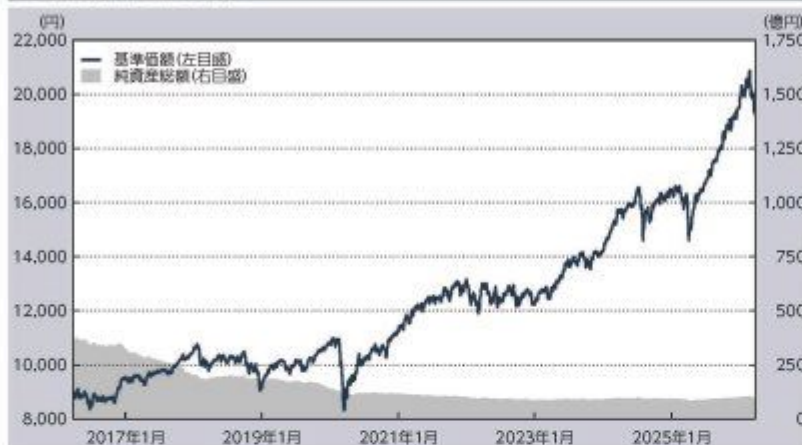
交付目論見書に記載するファンドの運用実績

運用実績

当初設定日：2015年6月16日

作成基準日：2026年3月31日

基準価額・純資産の推移



※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

分配の推移

(1万円当たり、税引前)

決算期	分配金
2022年2月	0円
2023年2月	0円
2024年2月	0円
2025年2月	0円
2026年2月	0円
設定来 分配金合計額	0円

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

主要な資産の状況

投資信託証券	投資比率
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	9.1%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	7.2%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.2%
国内株式インデックス マザーファンド	6.2%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.1%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	5.4%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	5.3%
グローバルREITインデックス マザーファンド	5.1%
MA Hedge Fund Strategies Limited	4.6%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	4.5%

※投資比率は純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2026年は年初から作成基準日までの収益率です。

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

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

< 申込コース >

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

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

< 申込みの受付 >

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

< 申込単位 >

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

< 申込価額 >

取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

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

< 申込手数料 >

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

< 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

< 受付不可日 >

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

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

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

< その他 >

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

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

< 問い合わせ先 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

< 一部解約手続 >

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

< 一部解約の受付 >

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

< 一部解約単位 >

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌々営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。

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

< 一部解約代金の支払い >

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

< 受付不可日 >

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

とします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

<一部解約受付の中止等>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

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

<一部解約の制限>

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

<その他>

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

<問い合わせ先>

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（借入公社債を除きます。）を法令及び一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

< 主要な投資対象資産の評価方法 >

内国投資信託受益証券（マザーファンド受益証券を除きます。）の評価方法

計算日の当日又は前営業日の基準価額で評価します。

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

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

外国投資信託証券の評価方法

原則として計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。

マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

・国内上場株式、国内上場投信（J-REITを含みます。）

原則として計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

・外国上場株式、外国上場投資信託受益証券（海外REITを含みます。）、外国上場投資証券（海外REITを含みます。）（上場には店頭登録を含みます。）

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

・公社債等（仕組債を含みます。）

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

a. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。）

c. 価格情報会社の提供する価額

外国の公社債については、計算日に知りうる直近の日とします。

・債券先物取引

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

外貨建資産等の円換算

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

< 基準価額の照会方法 >

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

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2015年6月16日（設定日）から2031年2月17日までとします。

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

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

(4)【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

ただし、第1計算期間は2015年6月16日から2016年2月17日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

<投資信託契約の終了（償還）と手続き>

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

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

- ・受益権の口数が30億口を下回るようになった場合
- ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・やむを得ない事情が発生した場合

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

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

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

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

をもって行います。

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

< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

(1) 投資信託約款の変更等

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

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

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

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

(2) 重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

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

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

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

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

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

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

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

< 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記< 投資信託約款の変更等と重大な投資

信託約款の変更等の手続き > に従い、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

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

< 運用報告書 >

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

< 関係法人との契約の更改手続き >

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

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

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及び外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

< 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

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

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

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

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

4 【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

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

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

に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

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

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

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

(2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3)換金（解約）請求権

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

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2025年2月18日から2026年2月17日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 （2025年 2月17日現在）	第11期 （2026年 2月17日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	174,785,600	209,127,252
投資信託受益証券	3,960,422,478	4,595,665,658
投資証券	1,289,517,151	1,498,125,683
親投資信託受益証券	3,964,622,226	3,955,669,203
未収入金	-	51,616,474
未収利息	2,231	4,112
流動資産合計	9,389,349,686	10,310,208,382
資産合計	9,389,349,686	10,310,208,382
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,026,956	14,244,703
未払受託者報酬	2,546,790	2,701,298
未払委託者報酬	72,830,751	77,149,454
その他未払費用	254,590	269,673
流動負債合計	79,659,087	94,365,128
負債合計	79,659,087	94,365,128
純資産の部		
元本等		
元本	5,623,073,520	5,042,739,654
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,686,617,079	5,173,103,600
（分配準備積立金）	3,690,048,771	5,158,521,877
元本等合計	9,309,690,599	10,215,843,254
純資産合計	9,309,690,599	10,215,843,254
負債純資産合計	9,389,349,686	10,310,208,382

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期		第11期	
	自 至	2024年 2月20日 2025年 2月17日	自 至	2025年 2月18日 2026年 2月17日
営業収益				
受取配当金		5,353,304		4,889,889
受取利息		244,100		734,002
有価証券売買等損益		1,062,370,749		2,047,514,321
営業収益合計		1,067,968,153		2,053,138,212
営業費用				
支払利息		833		-
受託者報酬		5,153,520		5,118,671
委託者報酬		147,383,234		146,177,756
その他費用		515,203		510,950
営業費用合計		153,052,790		151,807,377
営業利益又は営業損失（ ）		914,915,363		1,901,330,835
経常利益又は経常損失（ ）		914,915,363		1,901,330,835
当期純利益又は当期純損失（ ）		914,915,363		1,901,330,835
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		56,491,750		36,921,368
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,143,868,106		3,686,617,079
剰余金増加額又は欠損金減少額		22,682,627		18,501,378
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		22,682,627		18,501,378
剰余金減少額又は欠損金増加額		338,357,267		396,424,324
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		338,357,267		396,424,324
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,686,617,079		5,173,103,600

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	第10期 (2025年 2月17日現在)	第11期 (2026年 2月17日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	5,623,073,520口	5,042,739,654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) 1.6556円 (16,556円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.0259円 (20,259円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17日			第11期 自 2025年 2月18日 至 2026年 2月17日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	61,067,021円	費用控除後の配当等収益額	A	59,199,160円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	797,356,592円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,805,210,307円
収益調整金額	C	173,915,410円	収益調整金額	C	171,087,022円
分配準備積立金額	D	2,831,625,158円	分配準備積立金額	D	3,294,112,410円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,863,964,181円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,329,608,899円
当ファンドの期末残存口数	F	5,623,073,520口	当ファンドの期末残存口数	F	5,042,739,654口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6.871円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,568円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第11期 自 2025年 2月18日 至 2026年 2月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

第11期 (2026年 2月17日現在)	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第10期	第11期
	自 2024年 2月20日 至 2025年 2月17日	自 2025年 2月18日 至 2026年 2月17日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,257,846,873円	5,623,073,520円
期中追加設定元本額	38,350,431円	24,311,278円
期中一部解約元本額	673,123,784円	604,645,144円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第10期	第11期
	(2025年 2月17日現在)	(2026年 2月17日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券	433,439,847	1,069,350,213
投資証券	116,105,423	182,668,864
親投資信託受益証券	364,142,212	643,893,269
合計	913,687,482	1,895,912,346

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ F O F s 用 日本株ベータヘッジ戦略 ファンド（適格機関投資家専用）	53,901,814	41,315,740	
	国内株式アクティブバリューファンド（適格機 関投資家専用）	220,466,199	650,860,312	
	F O F s 用国内株式エンハンス運用戦略ファンド （適格機関投資家専用）	90,925,845	332,961,351	

	世界エクイティ・ファンド（適格機関投資家向け）	296,477,573	514,892,601
	G I Mグローバル・セレクト株式ファンド F B（適格機関投資家専用）	30,380	364,195,440
	ニッセイ / サンダース・グローバルバリュー株式ファンド（ F O F s 用）（適格機関投資家専用）	292,675,913	745,650,423
	日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用）	126,555,845	469,028,617
	ブランディワイン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）	283,273,957	564,791,615
	F O F s 用 M A N A H L ダイバーシファイド リンクファンド（適格機関投資家専用）	64,883,366	80,903,069
	S M D A M日本グロース株ファンド（適格機関投資家専用）	98,383,715	173,037,277
	F O F s 用国内株式EVIバリューファンド（適格機関投資家専用）	204,388,636	658,029,213
	投資信託受益証券合計	1,731,963,243	4,595,665,658
投資証券	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	16,623	157,386,564
	FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	13,920.349	191,323,086
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	203,558.517	706,144,495
	MA Hedge Fund Strategies Limited	42,324	443,271,538
	投資証券合計	276,425.866	1,498,125,683
親投資信託受益証券	J - R E I Tインデックス マザーファンド	116,450,806	296,914,620
	グローバルR E I Tインデックス マザーファンド	141,074,151	509,588,048
	新興国株式インデックス マザーファンド	28,410,910	194,023,786
	国内株式インデックス マザーファンド	155,240,244	629,343,949
	外国株式インデックス マザーファンド	21,072,231	181,876,532
	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	447,253,644	517,248,839
	ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	118,440,186	333,492,031
	コモディティ L S アルファ・マザーファンド	338,166,575	420,780,669
	日本株式 E S G セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	75,746,916	169,870,033
	外国株式 E S G リーダーズインデックスマザーファンド	81,354,041	182,525,926
	G B C A マザーファンド（ミドルリスク型）	205,240,164	224,717,455
	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	154,298,745	131,076,783
	日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	17,541,424	164,210,532
	親投資信託受益証券合計	1,900,290,037	3,955,669,203
	合計		10,049,460,544

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

国内株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	22,217,350,020
株式	945,528,880,280
派生商品評価勘定	180,282,850
未収入金	6,790,287,618
未収配当金	1,163,497,148
未収利息	436,884
その他未収収益	44,923,961
差入委託証拠金	246,451,358
流動資産合計	976,172,110,119
資産合計	976,172,110,119
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,398,850
前受金	176,950,000
未払解約金	8,010,891,173
未払利息	5,373,368
受入担保金	17,323,638,589
流動負債合計	25,520,251,980
負債合計	25,520,251,980
純資産の部	
元本等	
元本	234,497,008,564
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	716,154,849,575
元本等合計	950,651,858,139
純資産合計	950,651,858,139
負債純資産合計	976,172,110,119

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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>先物取引</p>

2026年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<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、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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	234,497,008,564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	
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	<p>株式 16,662,353,800円</p> <p>1口当たり純資産額 4.0540円</p> <p>(1万口当たり純資産額) (40,540円)</p>

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2.金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<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 2月17日現在
--	---------------

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	250,533,418,162円
期中追加設定元本額	24,415,143,762円
期中一部解約元本額	40,451,553,360円
期末元本額	234,497,008,564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）	182,622,077円
SBI資産設計オープン（資産成長型）	2,521,660,979円
SBI資産設計オープン（分配型）	9,669,178円
SMT TOPIXインデックス・オープン	8,911,770,063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	2,493,815,387円
DCマイセクション25	3,469,643,714円
DCマイセクション50	12,782,054,732円
DCマイセクション75	16,204,832,831円
DC日本株式インデックス・オープン	5,736,653,094円
DCマイセクションS25	2,981,665,129円
DCマイセクションS50	9,728,513,413円
DCマイセクションS75	10,892,977,360円
DC日本株式インデックス・オープンS	9,759,075,857円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	434,511,117円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	389,228,094円
DC世界経済インデックスファンド	3,583,518,417円
日本株式インデックス・オープン（SMA専用）	143,520,940円
国内バランス60VA1（適格機関投資家専用）	2,099,472円
マイセクション50VA1（適格機関投資家専用）	5,102,537円
マイセクション75VA1（適格機関投資家専用）	12,311,727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）	42,461,985円
国内バランス60VA2（適格機関投資家専用）	1,527,703円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	6,927,819円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	28,387,340円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	7,274,587円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	30,173,453円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	152,664,924円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	178,787,037円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	1,272,348,472円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	19,661,675円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	5,265,610円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	175,727,445円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	96,542,743円
バランスF（25）VA1（適格機関投資家専用）	136,683,100円
国内バランス25VA1（適格機関投資家専用）	9,316,521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）	264,042,122円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,073,176,188円
日本株式ファンド・シリーズ2	2,478,671,194円
コア投資戦略ファンド（安定型）	448,860,397円
コア投資戦略ファンド（成長型）	1,125,075,324円
分散投資コア戦略ファンドA	1,495,525,296円
分散投資コア戦略ファンドS	5,738,657,214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

区分	2026年 2月17日現在
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	358,384,786円
コア投資戦略ファンド（切替型）	403,803,946円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	159,021,452円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	7,483,021円
SMT インデックスバランス・オープン	34,396,562円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	18,946,332,406円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	155,240,244円
SMT 世界経済インデックス・オープン	52,396,403円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	271,800,840円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	37,852,108円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	15,477,622円
グローバル経済コア	698,167,806円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	36,358,643円
My SMT TOPIXインデックス（ノーロード）	5,071,251,121円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	29,279,526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）	125,016,108円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	77,671,308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	47,608,865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	87,764,335円
グローバル10資産バランスファンド	64,956,348円
DC世界経済インデックスファンド（株式特化型）	13,895,621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	161,882,690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	55,840,162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	45,115,119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	41,315,108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	18,933,474円
DCターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）2060	5,384,475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	3,692,139円
DCマイセレクションS50（2024-2026リスク抑制型）	1,291,642,392円
DCターゲット・イヤー ファンド2065	95,976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	13,056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	13,056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）	39,566,642,852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）	168,979,994円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	264,839,445円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	15,794,789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）	48,852,820,880円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	12,024,342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）	226,111,679円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1（適格機関投資家専用）	16,203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）	23,499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）	27,381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）	25,502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）	22,048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）	24,924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）	2,684,870,077円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	236,043,622,069
合計	236,043,622,069

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

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2026年 2月17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	4,349,450,000	-	4,526,400,000	176,950,000
合計		4,349,450,000	-	4,526,400,000	176,950,000

(注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
極洋	10,400	5,170.00	53,768,000	
ニッセイ	228,400	1,517.50	346,597,000	
マルハニチロ	121,000	1,500.50	181,560,500	
ユキグニファクトリー	21,200	1,090.00	23,108,000	
カネコ種苗	7,000	1,520.00	10,640,000	
サカタのタネ	30,200	4,180.00	126,236,000	
ホクト	22,200	2,015.00	44,733,000	
住石ホールディングス	22,300	1,365.00	30,439,500	貸付有価証券 17,100株
日鉄鉱業	47,800	3,800.00	181,640,000	貸付有価証券 36,600株
I N P E X	836,700	3,567.00	2,984,508,900	
石油資源開発	153,700	2,195.00	337,371,500	
K & O エナジーグループ	11,300	4,900.00	55,370,000	
ショーボンドホールディングス	145,500	1,397.00	203,263,500	
ミライト・ワン	85,000	3,859.00	328,015,000	
タマホーム	15,700	3,840.00	60,288,000	貸付有価証券 12,000株
第一カッター興業	6,400	1,548.00	9,907,200	
安藤・間	132,300	2,087.00	276,110,100	
東急建設	78,000	1,550.00	120,900,000	
コムシスホールディングス	88,400	5,377.00	475,326,800	
ピーアールホールディングス	36,500	529.00	19,308,500	
高松コンストラクショングループ	18,500	4,015.00	74,277,500	
東建コーポレーション	5,400	14,850.00	80,190,000	

ヤマウラ	14,000	1,648.00	23,072,000	
オリエンタル白石	92,200	416.00	38,355,200	
大成建設	130,100	17,325.00	2,253,982,500	
大林組	563,700	3,990.00	2,249,163,000	
清水建設	476,200	3,271.00	1,557,650,200	
長谷工コーポレーション	155,500	3,233.00	502,731,500	
松井建設	14,200	1,851.00	26,284,200	
鹿島建設	386,400	6,856.00	2,649,158,400	
不動テトラ	9,900	3,855.00	38,164,500	
鉄建建設	10,900	4,750.00	51,775,000	
西松建設	27,800	6,540.00	181,812,000	
大豊建設	24,000	849.00	20,376,000	
奥村組	28,300	6,860.00	194,138,000	
東鉄工業	19,200	4,880.00	93,696,000	
浅沼組	69,800	1,132.00	79,013,600	
戸田建設	214,400	1,519.50	325,780,800	
熊谷組	103,500	1,992.00	206,172,000	
矢作建設工業	32,600	2,407.00	78,468,200	
ピーエス・コンストラクション	15,800	3,290.00	51,982,000	
日本ハウスホールディングス	37,200	323.00	12,015,600	貸付有価証券 4,200株
新日本建設	24,500	2,057.00	50,396,500	
東亜道路工業	26,800	1,872.00	50,169,600	
東亜建設工業	64,300	4,230.00	271,989,000	
日本国土開発	53,400	679.00	36,258,600	
若築建設	5,200	4,880.00	25,376,000	
五洋建設	247,100	2,067.50	510,879,250	
世紀東急工業	27,400	1,677.00	45,949,800	
福田組	6,000	7,190.00	43,140,000	
住友林業	452,100	1,733.00	783,489,300	
大和ハウス工業	482,200	5,473.00	2,639,080,600	
ライト工業	33,200	3,970.00	131,804,000	
積水ハウス	528,800	3,719.00	1,966,607,200	
日特建設	16,700	1,406.00	23,480,200	
北陸電気工事	10,000	1,624.00	16,240,000	
ユアテック	36,800	2,960.00	108,928,000	
日本リーテック	13,600	2,878.00	39,140,800	
四電工	21,900	2,006.00	43,931,400	
中電工	23,200	4,860.00	112,752,000	
関電工	95,500	6,700.00	639,850,000	貸付有価証券 73,100株
きんでん	119,600	8,003.00	957,158,800	
東京エネシス	16,300	1,851.00	30,171,300	

トーエネック	33,700	2,183.00	73,567,100	
日本電設工業	32,700	4,765.00	155,815,500	
エクシオグループ	166,400	2,785.50	463,507,200	
新日本空調	22,600	3,690.00	83,394,000	
クラフティア	37,700	9,552.00	360,110,400	
三機工業	35,700	7,360.00	262,752,000	
日揮ホールディングス	189,900	2,273.50	431,737,650	
中外炉工業	4,700	4,915.00	23,100,500	
太平電業	34,700	2,600.00	90,220,000	
高砂熱学工業	93,300	5,013.00	467,712,900	
朝日工業社	18,100	4,530.00	81,993,000	
明星工業	29,300	1,847.00	54,117,100	
大気社	44,600	3,670.00	163,682,000	
ダイダン	100,800	3,100.00	312,480,000	
日比谷総合設備	12,600	6,260.00	78,876,000	
飛島ホールディングス	17,900	2,518.00	45,072,200	
フィル・カンパニー	3,100	1,077.00	3,338,700	
テスホールディングス	42,500	545.00	23,162,500	貸付有価証券 32,400株
インフロニア・ホールディングス	182,600	2,608.00	476,220,800	
東洋エンジニアリング	25,600	4,215.00	107,904,000	貸付有価証券 19,700株
レイズネクスト	25,200	2,511.00	63,277,200	
ニッポン	61,900	2,807.00	173,753,300	
日清製粉グループ本社	173,800	2,146.00	372,974,800	
日東富士製粉	3,100	7,070.00	21,917,000	
昭和産業	14,800	3,355.00	49,654,000	
中部飼料	22,200	1,931.00	42,868,200	
フィード・ワン	23,000	1,231.00	28,313,000	
日本甜菜製糖	7,700	4,365.00	33,610,500	
D M三井製糖	14,600	3,480.00	50,808,000	
ウェルネオシュガー	9,800	2,996.00	29,360,800	
森永製菓	68,700	2,771.00	190,367,700	
中村屋	4,400	3,245.00	14,278,000	貸付有価証券 2,300株
江崎グリコ	50,000	5,909.00	295,450,000	
me i t o	7,800	2,519.00	19,648,200	貸付有価証券 5,800株
井村屋グループ	9,600	2,512.00	24,115,200	
不二家	12,000	2,470.00	29,640,000	貸付有価証券 9,200株
山崎製パン	117,100	3,383.00	396,149,300	
モロゾフ	17,000	1,474.00	25,058,000	貸付有価証券 13,000株
亀田製菓	11,100	4,100.00	45,510,000	

寿スピリッツ	93,100	2,013.00	187,410,300	貸付有価証券 71,300株
カルビー	80,100	3,058.00	244,945,800	
森永乳業	65,100	4,402.00	286,570,200	
六甲バター	14,300	1,203.00	17,202,900	貸付有価証券 10,000株
ヤクルト本社	242,700	2,627.50	637,694,250	
明治ホールディングス	243,800	3,851.00	938,873,800	
雪印メグミルク	47,000	3,460.00	162,620,000	
プリマハム	23,500	2,817.00	66,199,500	
日本ハム	65,800	6,902.00	454,151,600	
丸大食品	17,600	2,364.00	41,606,400	貸付有価証券 12,600株
S Foods	19,300	3,150.00	60,795,000	
柿安本店	6,800	2,831.00	19,250,800	貸付有価証券 5,700株
伊藤ハム米久ホールディングス	30,600	6,150.00	188,190,000	
サッポロホールディングス	261,800	1,735.00	454,223,000	
アサヒグループホールディングス	1,313,900	1,680.00	2,207,352,000	
キリンホールディングス	728,800	2,578.00	1,878,846,400	
シマダヤ	7,500	1,892.00	14,190,000	
宝ホールディングス	144,200	1,548.00	223,221,600	
オエノンホールディングス	52,300	462.00	24,162,600	
養命酒製造	5,800	4,490.00	26,042,000	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	113,800	3,950.00	449,510,000	
ライフドリンク カンパニー	31,300	1,327.00	41,535,100	
サントリー食品インターナショナル	123,200	4,812.00	592,838,400	
ダイドーグループホールディングス	19,800	2,515.00	49,797,000	貸付有価証券 15,100株
伊藤園	56,600	3,030.00	171,498,000	
キーコーヒー	19,600	1,999.00	39,180,400	貸付有価証券 15,000株
日清オイリオグループ	24,600	5,800.00	142,680,000	
不二製油	34,900	4,104.00	143,229,600	
J - オイルミルズ	20,000	2,046.00	40,920,000	
キッコーマン	579,800	1,500.50	869,989,900	
味の素	868,700	4,637.00	4,028,161,900	
ブルドックソース	8,900	1,908.00	16,981,200	
キューピー	94,000	4,472.00	420,368,000	
ハウス食品グループ本社	65,500	3,061.00	200,495,500	
カゴメ	90,800	2,832.00	257,145,600	
アリアケジャパン	19,600	5,850.00	114,660,000	
エバラ食品工業	4,400	2,752.00	12,108,800	
ニチレイ	153,700	2,052.00	315,392,400	

東洋水産	81,000	12,060.00	976,860,000	
イトアンドホールディングス	8,300	2,084.00	17,297,200	貸付有価証券 6,900株
ヨシムラ・フード・ホールディングス	12,800	1,014.00	12,979,200	貸付有価証券 9,700株
日清食品ホールディングス	197,700	3,300.00	652,410,000	貸付有価証券 20,900株
フジッコ	20,000	1,626.00	32,520,000	
ロック・フィールド	19,600	1,398.00	27,400,800	貸付有価証券 15,000株
日本たばこ産業	1,063,200	5,891.00	6,263,311,200	
ケンコーマヨネーズ	10,900	2,224.00	24,241,600	
わらべや日洋ホールディングス	11,700	3,700.00	43,290,000	
なとり	11,000	1,932.00	21,252,000	貸付有価証券 8,300株
ファーマフーズ	23,200	632.00	14,662,400	貸付有価証券 17,700株
ユーグレナ	118,000	399.00	47,082,000	貸付有価証券 90,300株
紀文食品	15,200	1,096.00	16,659,200	貸付有価証券 11,600株
ピクルスホールディングス	10,300	1,286.00	13,245,800	貸付有価証券 7,800株
オリオンビール	28,700	1,328.00	38,113,600	貸付有価証券 400株
理研ビタミン	15,300	3,065.00	46,894,500	
片倉工業	18,700	3,165.00	59,185,500	
ゲンゼ	27,600	4,615.00	127,374,000	
ユニチカ	61,400	2,192.00	134,588,800	貸付有価証券 47,000株
富士紡ホールディングス	8,300	10,350.00	85,905,000	
倉敷紡績	12,400	9,860.00	122,264,000	
シキボウ	11,900	1,116.00	13,280,400	
日本毛織	44,400	1,966.00	87,290,400	
帝国繊維	18,300	2,967.00	54,296,100	
帝人	157,800	1,684.50	265,814,100	
東レ	1,199,700	1,269.00	1,522,419,300	
セーレン	38,700	3,485.00	134,869,500	
小松マテーレ	23,500	884.00	20,774,000	
ワコールホールディングス	34,900	4,539.00	158,411,100	
ホギメディカル	19,700	6,700.00	131,990,000	
T S Iホールディングス	54,200	1,125.00	60,975,000	
ワールド	29,400	3,240.00	95,256,000	貸付有価証券 20,700株
三陽商会	8,400	4,480.00	37,632,000	
オンワードホールディングス	103,700	782.00	81,093,400	

ルックホールディングス	5,700	2,565.00	14,620,500	貸付有価証券 4,200株
ゴールドウイン	104,000	2,426.50	252,356,000	
特種東海製紙	31,100	1,672.00	51,999,200	
王子ホールディングス	674,100	974.70	657,045,270	
日本製紙	100,400	1,179.00	118,371,600	
北越コーポレーション	100,000	940.00	94,000,000	貸付有価証券 76,600株
大王製紙	89,800	1,141.00	102,461,800	
レンゴー	180,100	1,470.00	264,747,000	
トモク	10,300	3,585.00	36,925,500	
ザ・パック	35,700	1,302.00	46,481,400	
北の達人コーポレーション	75,000	140.00	10,500,000	貸付有価証券 57,600株
東洋紡	76,900	1,589.00	122,194,100	
クラレ	225,100	1,774.50	399,439,950	
旭化成	1,179,800	1,730.50	2,041,643,900	
レゾナック・ホールディングス	172,000	10,510.00	1,807,720,000	
住友化学	1,432,200	585.50	838,553,100	
住友精化	7,400	6,730.00	49,802,000	
日産化学	90,200	6,636.00	598,567,200	
ラサ工業	5,800	9,990.00	57,942,000	貸付有価証券 4,400株
クレハ	26,500	4,755.00	126,007,500	
多木化学	6,900	3,770.00	26,013,000	
テイカ	12,700	1,653.00	20,993,100	
石原産業	29,500	3,725.00	109,887,500	
日本曹達	37,700	4,035.00	152,119,500	
東ソー	259,200	2,618.50	678,715,200	
トクヤマ	62,300	4,185.00	260,725,500	
セントラル硝子	22,500	4,185.00	94,162,500	
東亜合成	71,800	1,783.50	128,055,300	
大阪ソーダ	62,200	2,239.00	139,265,800	
関東電化工業	34,400	1,711.00	58,858,400	
デンカ	70,600	3,188.00	225,072,800	
信越化学工業	1,582,800	5,423.00	8,583,524,400	
日本カーバイド工業	8,800	2,894.00	25,467,200	
堺化学工業	14,700	3,600.00	52,920,000	
第一稀元素化学工業	17,800	2,740.00	48,772,000	貸付有価証券 13,700株
エア・ウォーター	167,900	2,105.50	353,513,450	
日本酸素ホールディングス	201,500	5,463.00	1,100,794,500	
日本化学工業	7,100	3,210.00	22,791,000	
日本パーカラライジング	88,100	1,539.00	135,585,900	

高压ガス工業	25,900	1,100.00	28,490,000	
四国化成ホールディングス	20,100	4,785.00	96,178,500	
戸田工業	4,100	1,472.00	6,035,200	
ステラ ケミファ	9,500	5,370.00	51,015,000	
保土谷化学工業	11,200	2,389.00	26,756,800	
日本触媒	109,600	2,416.50	264,848,400	
大日精化工業	12,000	4,845.00	58,140,000	
カネカ	43,900	4,986.00	218,885,400	
三菱瓦斯化学	126,600	4,180.00	529,188,000	
三井化学	320,300	2,360.00	755,908,000	
東京応化工業	84,900	8,919.00	757,223,100	
大阪有機化学工業	14,900	4,440.00	66,156,000	
三菱ケミカルグループ	1,245,200	1,118.50	1,392,756,200	
KHネオケム	29,600	2,945.00	87,172,000	
ダイセル	195,100	1,619.50	315,964,450	
住友ベークライト	62,300	5,676.00	353,614,800	
積水化学工業	371,900	2,954.50	1,098,778,550	
日本ゼオン	128,700	1,993.00	256,499,100	
アイカ工業	44,900	3,827.00	171,832,300	貸付有価証券 29,700株
UBE	91,700	2,803.50	257,080,950	
積水樹脂	21,100	2,273.00	47,960,300	
旭有機材	11,800	4,820.00	56,876,000	
ニチバン	11,000	1,963.00	21,593,000	
リケンテクノス	30,700	1,738.00	53,356,600	貸付有価証券 23,400株
大倉工業	9,100	4,990.00	45,409,000	
積水化成品工業	28,100	486.00	13,656,600	
群栄化学工業	4,200	5,000.00	21,000,000	
ダイキョーニシカワ	37,700	904.00	34,080,800	
森六	9,600	2,529.00	24,278,400	
恵和	11,500	1,293.00	14,869,500	
日本化薬	127,600	1,901.50	242,631,400	
カーリット	15,400	2,472.00	38,068,800	
日本精化	11,100	2,675.00	29,692,500	
扶桑化学工業	18,900	9,080.00	171,612,000	
トリケミカル研究所	21,600	3,535.00	76,356,000	貸付有価証券 16,500株
ADEKA	69,000	4,354.00	300,426,000	
日油	204,300	2,894.50	591,346,350	
ハリマ化成グループ	13,900	1,013.00	14,080,700	
花王	422,000	6,564.00	2,770,008,000	
第一工業製薬	7,100	11,140.00	79,094,000	

石原ケミカル	7,600	2,630.00	19,988,000	貸付有価証券 1,700株
三洋化成工業	10,900	5,880.00	64,092,000	
大日本塗料	19,700	1,423.00	28,033,100	
日本ペイントホールディングス	945,100	1,228.00	1,160,582,800	
関西ペイント	141,900	2,717.00	385,542,300	貸付有価証券 108,700株
中国塗料	36,500	4,235.00	154,577,500	
藤倉化成	20,500	1,010.00	20,705,000	
太陽ホールディングス	85,400	5,518.00	471,237,200	
D I C	63,200	4,295.00	271,444,000	
サカタインクス	39,600	2,600.00	102,960,000	
a r t i e n c e	33,400	4,155.00	138,777,000	
富士フイルムホールディングス	1,074,500	3,085.00	3,314,832,500	
資生堂	345,500	3,142.00	1,085,561,000	
ライオン	204,500	1,807.00	369,531,500	
高砂香料工業	67,000	1,417.00	94,939,000	
マンダム	36,100	3,105.00	112,090,500	
ミルボン	27,900	2,737.00	76,362,300	
コーセーホールディングス	40,300	5,966.00	240,429,800	
コタ	19,700	1,298.00	25,570,600	貸付有価証券 15,000株
ポーラ・オルビスホールディングス	91,400	1,347.00	123,115,800	貸付有価証券 69,600株
ノエビアホールディングス	15,900	4,610.00	73,299,000	
新日本製薬	10,200	2,118.00	21,603,600	貸付有価証券 7,800株
I - n e	4,700	1,153.00	5,419,100	貸付有価証券 3,600株
アクシージア	11,200	384.00	4,300,800	貸付有価証券 8,600株
エステー	16,000	1,549.00	24,784,000	
コニシ	56,100	1,397.00	78,371,700	
長谷川香料	34,100	2,850.00	97,185,000	
小林製薬	46,700	5,648.00	263,761,600	
荒川化学工業	15,100	1,453.00	21,940,300	
メック	13,000	6,760.00	87,880,000	貸付有価証券 9,700株
日本高純度化学	4,400	5,710.00	25,124,000	
タカラバイオ	48,000	1,101.00	52,848,000	
J C U	19,400	6,230.00	120,862,000	
O A T アグリオ	6,600	2,298.00	15,166,800	
デクセリアルズ	152,400	2,290.00	348,996,000	
アース製薬	16,200	4,995.00	80,919,000	
北興化学工業	12,800	1,771.00	22,668,800	

大成ラミックグループ	5,200	2,666.00	13,863,200	
クミアイ化学工業	79,700	720.00	57,384,000	
日本農薬	27,200	999.00	27,172,800	
アキレス	9,700	1,644.00	15,946,800	
有沢製作所	31,300	2,385.00	74,650,500	
日東電工	541,200	3,580.00	1,937,496,000	
レック	17,800	1,158.00	20,612,400	
三光合成	22,400	1,062.00	23,788,800	
ZACROS	56,300	1,400.00	78,820,000	
前澤化成工業	11,500	2,251.00	25,886,500	貸付有価証券 8,600株
未来工業	8,500	3,410.00	28,985,000	
JSP	12,500	2,863.00	35,787,500	貸付有価証券 9,400株
エフピコ	33,700	2,777.00	93,584,900	
信越ポリマー	38,400	2,089.00	80,217,600	
ニフコ	66,600	5,103.00	339,859,800	
バルカー	14,900	4,750.00	70,775,000	
ユニ・チャーム	1,113,900	1,080.00	1,203,012,000	
協和キリン	209,600	2,604.00	545,798,400	
武田薬品工業	1,585,800	5,557.00	8,812,290,600	
アステラス製薬	1,563,300	2,424.50	3,790,220,850	
住友ファーマ	158,600	3,184.00	504,982,400	
塩野義製薬	650,300	3,477.00	2,261,093,100	
日本新薬	46,700	4,880.00	227,896,000	
中外製薬	557,900	9,170.00	5,115,943,000	
科研製薬	26,400	4,210.00	111,144,000	
エーザイ	232,600	5,000.00	1,163,000,000	
ロート製薬	188,300	2,437.50	458,981,250	
小野薬品工業	397,700	2,516.00	1,000,613,200	
久光製薬	40,200	6,249.00	251,209,800	
持田製薬	21,800	3,670.00	80,006,000	
参天製薬	299,800	1,704.50	511,009,100	
扶桑薬品工業	6,900	2,362.00	16,297,800	
ツムラ	61,200	4,006.00	245,167,200	
キッセイ薬品工業	27,800	4,590.00	127,602,000	
生化学工業	30,200	707.00	21,351,400	
栄研化学	25,200	2,534.00	63,856,800	
JCRファーマ	77,600	663.00	51,448,800	
東和薬品	24,000	4,030.00	96,720,000	
富士製薬工業	13,200	2,276.00	30,043,200	
ゼリア新薬工業	23,800	2,177.00	51,812,600	

ネクセラファーマ	78,200	912.00	71,318,400	貸付有価証券 58,800株
第一三共	1,636,400	2,950.50	4,828,198,200	
杏林製薬	35,900	1,662.00	59,665,800	
大幸薬品	37,000	313.00	11,581,000	貸付有価証券 28,900株
ダイト	22,000	1,396.00	30,712,000	
大塚ホールディングス	396,900	10,310.00	4,092,039,000	
ペプチドリーム	86,400	1,402.50	121,176,000	
セルソース	10,500	399.00	4,189,500	
あすか製薬ホールディングス	17,200	2,487.00	42,776,400	
サワイグループホールディングス	92,100	2,333.00	214,869,300	
日本コークス工業	180,800	128.00	23,142,400	
ニチレキグループ	18,900	2,429.00	45,908,100	
ユシロ	9,200	3,065.00	28,198,000	
出光興産	770,700	1,375.50	1,060,097,850	
E N E O S ホールディングス	2,518,100	1,421.00	3,578,220,100	
コスモエネルギーホールディングス	98,700	4,681.00	462,014,700	
横浜ゴム	99,500	6,712.00	667,844,000	
TOYO TIRE	112,600	4,553.00	512,667,800	
ブリヂストン	1,043,300	3,585.00	3,740,230,500	
住友ゴム工業	192,300	2,667.50	512,960,250	
藤倉コンポジット	14,700	2,481.00	36,470,700	
オカモト	9,400	5,610.00	52,734,000	
フコク	9,400	1,985.00	18,659,000	
ニッタ	17,500	4,405.00	77,087,500	
三ツ星ベルト	22,700	4,180.00	94,886,000	
バンドー化学	26,400	2,310.00	60,984,000	
日東紡績	22,600	21,350.00	482,510,000	
A G C	173,400	6,369.00	1,104,384,600	
日本板硝子	99,200	603.00	59,817,600	
日本電気硝子	59,500	5,738.00	341,411,000	
オハラ	6,800	1,147.00	7,799,600	貸付有価証券 700株
住友大阪セメント	29,800	4,278.00	127,484,400	
太平洋セメント	110,000	4,707.00	517,770,000	
日本ヒューム	31,200	1,577.00	49,202,400	貸付有価証券 22,200株
日本コンクリート工業	34,600	342.00	11,833,200	貸付有価証券 26,400株
三谷セキサン	7,300	7,090.00	51,757,000	
アジアパイルホールディングス	27,800	1,551.00	43,117,800	
東海カーボン	179,400	1,029.00	184,602,600	
日本カーボン	10,200	4,880.00	49,776,000	

東洋炭素	15,300	5,360.00	82,008,000	貸付有価証券 11,700株
ノリタケ	18,700	6,450.00	120,615,000	
TOTO	110,500	6,025.00	665,762,500	
日本碍子	198,000	4,198.00	831,204,000	
日本特殊陶業	145,600	7,412.00	1,079,187,200	
MARUWA	7,400	54,940.00	406,556,000	
品川リフラ	21,900	2,388.00	52,297,200	
黒崎播磨	14,500	4,200.00	60,900,000	
ヨータイ	10,400	1,917.00	19,936,800	
フジインコーポレーテッド	53,200	3,115.00	165,718,000	
ニチアス	49,600	8,105.00	402,008,000	
ニチハ	20,600	3,595.00	74,057,000	
日本製鉄	4,999,100	675.00	3,374,392,500	
神戸製鋼所	368,700	2,242.50	826,809,750	貸付有価証券 108,900株
中山製鋼所	37,700	618.00	23,298,600	
合同製鐵	10,300	4,005.00	41,251,500	
JFEホールディングス	594,900	2,226.00	1,324,247,400	
東京製鐵	51,200	1,566.00	80,179,200	
共英製鋼	20,900	2,517.00	52,605,300	
大和工業	33,000	12,120.00	399,960,000	
東京鐵鋼	7,500	6,330.00	47,475,000	
大阪製鐵	8,400	2,486.00	20,882,400	貸付有価証券 6,400株
ヨドコウ	105,800	1,389.00	146,956,200	
中部鋼鈹	16,700	2,529.00	42,234,300	
丸一鋼管	184,200	1,581.00	291,220,200	
モリ工業	20,600	1,000.00	20,600,000	
大同特殊鋼	129,900	2,154.00	279,804,600	
日本冶金工業	12,400	4,925.00	61,070,000	
愛知製鋼	34,300	3,300.00	113,190,000	
大平洋金属	15,600	2,981.00	46,503,600	
新日本電工	100,400	414.00	41,565,600	
栗本鐵工所	42,500	1,700.00	72,250,000	
三菱製鋼	12,500	1,929.00	24,112,500	
日本精線	14,500	1,315.00	19,067,500	
エンビプロ・ホールディングス	16,100	961.00	15,472,100	貸付有価証券 13,900株
JX金属	509,400	3,236.00	1,648,418,400	
大紀アルミニウム工業所	27,400	1,379.00	37,784,600	
日本輕金属ホールディングス	54,000	2,980.00	160,920,000	
三井金属	45,800	27,460.00	1,257,668,000	
三菱マテリアル	122,600	5,038.00	617,658,800	

住友金属鉱山	251,400	9,320.00	2,343,048,000	
DOWAホールディングス	49,600	9,377.00	465,099,200	
古河機械金属	22,000	5,810.00	127,820,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	32,300	2,526.00	81,589,800	貸付有価証券 24,800株
東邦チタニウム	33,900	1,837.00	62,274,300	貸付有価証券 25,900株
UACJ	111,300	2,381.00	265,005,300	
CKサンエツ	4,700	4,315.00	20,280,500	
古河電気工業	61,100	21,125.00	1,290,737,500	
住友電気工業	633,200	8,651.00	5,477,813,200	
フジクラ	236,000	21,420.00	5,055,120,000	
SWCC	26,700	14,010.00	374,067,000	貸付有価証券 17,600株
平河ビューテック	11,100	4,430.00	49,173,000	
リョービ	21,600	2,993.00	64,648,800	
AREホールディングス	74,500	3,870.00	288,315,000	貸付有価証券 57,100株
稲葉製作所	10,200	1,635.00	16,677,000	貸付有価証券 7,800株
宮地エンジニアリンググループ	23,900	1,871.00	44,716,900	
トーカロ	52,900	2,867.00	151,664,300	
SUMCO	349,000	1,540.50	537,634,500	
川田テクノロジーズ	13,900	5,260.00	73,114,000	
RS Technologies	12,400	3,485.00	43,214,000	
東洋製罐グループホールディングス	91,600	3,887.00	356,049,200	
ホッカンホールディングス	9,800	2,342.00	22,951,600	
コロナ	10,200	977.00	9,965,400	
横河ブリッジホールディングス	31,600	3,140.00	99,224,000	
三和ホールディングス	176,200	3,976.00	700,571,200	
文化シャッター	57,600	2,060.00	118,656,000	
三協立山	23,100	685.00	15,823,500	
アルインコ	14,000	1,191.00	16,674,000	
LIXIL	286,600	1,847.00	529,350,200	
ノーリツ	32,300	2,392.00	77,261,600	
長府製作所	18,200	2,086.00	37,965,200	
リンナイ	93,800	4,013.00	376,419,400	
日東精工	23,900	772.00	18,450,800	貸付有価証券 18,000株
岡部	31,400	1,019.00	31,996,600	
ジーテクト	23,400	2,001.00	46,823,400	
東プレ	32,300	2,859.00	92,345,700	
高周波熱錬	27,500	1,434.00	39,435,000	
東京製綱	10,800	1,880.00	20,304,000	

サンコール	18,100	1,259.00	22,787,900	貸付有価証券 13,600株
パイオラックス	19,700	1,790.00	35,263,000	
エイチワン	18,900	1,449.00	27,386,100	
日本発條	138,200	3,006.00	415,429,200	
中央発條	11,900	3,450.00	41,055,000	貸付有価証券 9,100株
立川ブラインド工業	9,300	2,499.00	23,240,700	
日本製鋼所	54,400	8,852.00	481,548,800	
三浦工業	83,300	2,957.00	246,318,100	
タクマ	53,500	2,866.00	153,331,000	
ツガミ	38,300	3,805.00	145,731,500	
オークマ	31,400	4,370.00	137,218,000	
芝浦機械	21,400	4,360.00	93,304,000	
アマダ	261,700	2,457.50	643,127,750	
アイダエンジニアリング	34,000	1,125.00	38,250,000	
F U J I	71,500	5,317.00	380,165,500	
牧野フライス製作所	18,200	11,670.00	212,394,000	
オーエスジー	63,900	2,814.00	179,814,600	貸付有価証券 49,100株
旭ダイヤモンド工業	43,100	1,142.00	49,220,200	
D M G 森精機	122,900	2,953.50	362,985,150	
ソディック	43,700	1,401.00	61,223,700	
ディスコ	86,500	71,720.00	6,203,780,000	
日東工器	6,400	1,877.00	12,012,800	
日進工具	15,000	905.00	13,575,000	
富士ダイス	13,300	1,569.00	20,867,700	貸付有価証券 10,200株
リケンN P R	20,600	4,015.00	82,709,000	
島精機製作所	27,700	1,017.00	28,170,900	
オプトラン	29,500	2,690.00	79,355,000	
イワキポンプ	12,000	2,874.00	34,488,000	
フリュー	18,800	1,116.00	20,980,800	
ヤマシンフィルタ	37,200	602.00	22,394,400	貸付有価証券 29,100株
日阪製作所	21,000	1,689.00	35,469,000	
やまびこ	29,300	3,595.00	105,333,500	
野村マイクロ・サイエンス	32,400	3,140.00	101,736,000	
平田機工	25,700	2,768.00	71,137,600	
P E G A S U S	19,800	755.00	14,949,000	
マルマエ	6,900	3,450.00	23,805,000	貸付有価証券 5,400株
タツモ	11,800	2,458.00	29,004,400	
ナブテスコ	102,000	4,494.00	458,388,000	
三井海洋開発	45,400	14,365.00	652,171,000	

レオン自動機	20,800	1,591.00	33,092,800	
S M C	50,900	72,700.00	3,700,430,000	
ホソカワミクロン	13,600	6,670.00	90,712,000	
ユニオンツール	7,900	12,980.00	102,542,000	貸付有価証券 6,000株
瑞光	15,300	1,010.00	15,453,000	貸付有価証券 11,700株
オイレス工業	22,100	2,584.00	57,106,400	
日精エー・エス・ビー機械	7,000	8,170.00	57,190,000	
サトー	24,600	2,382.00	58,597,200	
技研製作所	16,200	2,324.00	37,648,800	貸付有価証券 12,900株
日本エアーテック	8,400	1,253.00	10,525,200	
日精樹脂工業	11,800	902.00	10,643,600	貸付有価証券 9,000株
ワイエイシイホールディングス	15,600	1,152.00	17,971,200	
小松製作所	865,500	7,602.00	6,579,531,000	
住友重機械工業	106,200	5,635.00	598,437,000	
日立建機	71,500	6,539.00	467,538,500	
日工	34,600	859.00	29,721,400	
巴工業	19,900	2,078.00	41,352,200	
井関農機	16,800	1,877.00	31,533,600	貸付有価証券 12,600株
T O W A	64,900	2,755.00	178,799,500	
北川鉄工所	7,100	1,791.00	12,716,100	
ローツェ	105,500	3,558.00	375,369,000	
クボタ	908,000	3,007.00	2,730,356,000	
荏原実業	18,900	2,784.00	52,617,600	
三菱化工機	18,900	3,540.00	66,906,000	
月島ホールディングス	24,000	3,330.00	79,920,000	
帝国電機製作所	12,300	3,120.00	38,376,000	
新東工業	36,300	1,161.00	42,144,300	
澁谷工業	16,800	3,635.00	61,068,000	
アイチ コーポレーション	29,700	1,405.00	41,728,500	
小森コーポレーション	42,600	1,720.00	73,272,000	
鶴見製作所	25,300	2,289.00	57,911,700	
酒井重工業	7,100	2,275.00	16,152,500	
荏原製作所	368,600	5,542.00	2,042,781,200	
西島製作所	13,500	2,514.00	33,939,000	
A I R M A N	18,000	2,100.00	37,800,000	
ダイキン工業	233,700	19,885.00	4,647,124,500	
オルガノ	24,600	15,365.00	377,979,000	
トーヨーカネツ	14,900	2,846.00	42,405,400	
栗田工業	108,100	8,076.00	873,015,600	

椿本チエイン	77,600	2,576.00	199,897,600	
木村化工機	13,700	1,286.00	17,618,200	
アネスト岩田	33,300	1,737.00	57,842,100	
ダイフク	302,900	6,299.00	1,907,967,100	
サムコ	4,800	5,970.00	28,656,000	貸付有価証券 3,600株
タダノ	94,700	1,384.00	131,064,800	
C K D	54,200	5,450.00	295,390,000	
平和	53,100	1,985.00	105,403,500	
理想科学工業	28,700	1,247.00	35,788,900	
S A N K Y O	190,000	2,186.50	415,435,000	
日本金銭機械	21,700	1,177.00	25,540,900	
マースグループホールディングス	15,100	3,215.00	48,546,500	
ガリレイ	26,400	3,715.00	98,076,000	
ダイコク電機	8,900	2,714.00	24,154,600	貸付有価証券 6,000株
竹内製作所	32,600	7,270.00	237,002,000	
アマノ	47,200	4,020.00	189,744,000	
J U K I	27,800	660.00	18,348,000	
ジャノメ	13,200	1,390.00	18,348,000	
マックス	24,700	6,660.00	164,502,000	
グローリー	47,000	4,049.00	190,303,000	
新晃工業	48,200	1,444.00	69,600,800	
大和冷機工業	27,500	1,716.00	47,190,000	
セガサミーホールディングス	147,000	2,568.50	377,569,500	
T P R	41,000	1,363.00	55,883,000	
ツバキ・ナカシマ	41,500	362.00	15,023,000	
ホシザキ	115,500	5,418.00	625,779,000	
大豊工業	13,600	918.00	12,484,800	
日本精工	332,200	1,300.00	431,860,000	
N T N	434,400	417.40	181,318,560	
ジェイテクト	169,400	2,030.00	343,882,000	
不二越	13,200	5,090.00	67,188,000	貸付有価証券 6,500株
日本トムソン	48,800	1,044.00	50,947,200	
T H K	95,000	4,759.00	452,105,000	
Y U S H I N	14,200	785.00	11,147,000	
前澤給装工業	12,900	1,658.00	21,388,200	
イーグル工業	19,800	3,335.00	66,033,000	
P I L L A R	16,600	7,980.00	132,468,000	
キッツ	64,000	2,184.00	139,776,000	
マキタ	223,300	6,015.00	1,343,149,500	
三井E & S	89,100	7,242.00	645,262,200	

カナデビア	147,000	1,086.00	159,642,000	
三菱重工業	3,362,700	4,820.00	16,208,214,000	
I H I	935,300	3,920.00	3,666,376,000	
キオクシアホールディングス	108,600	22,370.00	2,429,382,000	
日清紡ホールディングス	135,000	1,633.00	220,455,000	
イビデン	224,700	8,945.00	2,009,941,500	
コニカミノルタ	401,700	573.20	230,254,440	
ブラザー工業	222,800	3,140.00	699,592,000	
ミネベアミツミ	312,300	3,408.00	1,064,318,400	
日立製作所	4,566,600	4,897.00	22,362,640,200	
三菱電機	1,965,900	5,467.00	10,747,575,300	
富士電機	129,000	11,350.00	1,464,150,000	
安川電機	194,900	5,308.00	1,034,529,200	
シンフォニアテクノロジー	19,800	11,230.00	222,354,000	
明電舎	33,300	6,920.00	230,436,000	
山洋電気	20,800	4,855.00	100,984,000	
デンヨー	13,100	3,780.00	49,518,000	
PHCホールディングス	34,200	1,047.00	35,807,400	貸付有価証券 24,200株
KOKUSAI ELECTRIC	205,800	5,952.00	1,224,921,600	
ソシオネクスト	155,700	2,092.50	325,802,250	
東芝テック	23,000	3,055.00	70,265,000	
芝浦メカトロニクス	11,200	24,300.00	272,160,000	
マブチモーター	173,500	1,707.50	296,251,250	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	12,600	350.00	4,410,000	貸付有価証券 9,700株
トレックス・セミコンダクター	7,200	1,694.00	12,196,800	
東光高岳	9,800	5,270.00	51,646,000	
ダイヘン	16,700	13,830.00	230,961,000	
ヤーマン	35,600	708.00	25,204,800	貸付有価証券 26,500株
JVCケンウッド	142,100	1,282.00	182,172,200	貸付有価証券 106,800株
ミマキエンジニアリング	15,200	1,887.00	28,682,400	
大崎電気工業	34,300	1,526.00	52,341,800	
オムロン	150,800	4,859.00	732,737,200	
日東工業	21,500	4,450.00	95,675,000	
I D E C	22,900	3,260.00	74,654,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	73,500	4,445.00	326,707,500	
B U F F A L O	4,900	5,170.00	25,333,000	貸付有価証券 2,700株
テクノメディカ	3,700	2,494.00	9,227,800	
日本電気	1,178,500	4,004.00	4,718,714,000	
富士通	1,651,500	3,700.00	6,110,550,000	

沖電気工業	86,900	2,737.00	237,845,300	
電気興業	6,600	2,999.00	19,793,400	
サンケン電気	18,300	8,168.00	149,474,400	
アイホン	9,400	2,850.00	26,790,000	
ルネサスエレクトロニクス	1,740,400	2,984.50	5,194,223,800	
セイコーエプソン	223,400	2,076.00	463,778,400	
ワコム	108,200	831.00	89,914,200	
アルバック	45,900	10,070.00	462,213,000	
アクセル	8,600	1,218.00	10,474,800	
E I Z O	25,300	2,199.00	55,634,700	
日本信号	45,400	1,670.00	75,818,000	
京三製作所	41,800	739.00	30,890,200	
能美防災	24,400	4,160.00	101,504,000	
ホーチキ	14,100	5,820.00	82,062,000	
エレコム	43,200	1,746.00	75,427,200	
パナソニック ホールディングス	2,120,300	2,351.50	4,985,885,450	
シャープ	216,100	664.90	143,684,890	
アンリツ	117,400	2,520.00	295,848,000	
ソニーグループ	6,129,800	3,487.00	21,374,612,600	
T D K	1,550,300	2,280.00	3,534,684,000	
帝国通信工業	8,000	2,703.00	21,624,000	
タムラ製作所	71,500	677.00	48,405,500	
アルプスアルパイン	138,500	2,188.50	303,107,250	
日本電波工業	22,000	1,175.00	25,850,000	
鈴木	9,800	2,867.00	28,096,600	
メイコー	16,100	19,360.00	311,696,000	
日本トリム	4,100	5,050.00	20,705,000	
フォスター電機	16,600	2,982.00	49,501,200	
S M K	4,300	3,345.00	14,383,500	
ヨコオ	16,000	3,035.00	48,560,000	
ホシデン	36,200	2,839.00	102,771,800	貸付有価証券 19,000株
ヒロセ電機	26,100	21,205.00	553,450,500	
日本航空電子工業	42,000	2,627.00	110,334,000	
T O A	18,100	1,800.00	32,580,000	
マクセル	37,700	2,209.00	83,279,300	
古野電気	23,400	7,840.00	183,456,000	貸付有価証券 17,900株
スミダコーポレーション	31,200	1,220.00	38,064,000	
アイコム	6,900	3,045.00	21,010,500	貸付有価証券 400株
リオン	7,600	2,879.00	21,880,400	
横河電機	196,300	5,137.00	1,008,393,100	

新電元工業	7,600	3,905.00	29,678,000	
アズビル	431,700	1,309.50	565,311,150	
日本光電工業	148,000	1,689.50	250,046,000	
チノー	14,800	1,589.00	23,517,200	貸付有価証券 6,000株
日本電子材料	10,900	7,840.00	85,456,000	
堀場製作所	33,700	19,250.00	648,725,000	
アドバンテスト	560,000	26,795.00	15,005,200,000	
エスベック	17,500	3,750.00	65,625,000	
キーエンス	177,800	58,190.00	10,346,182,000	
日置電機	9,400	7,040.00	66,176,000	
シスメックス	460,500	1,280.00	589,440,000	
日本マイクロニクス	29,300	12,250.00	358,925,000	
メガチップス	11,400	8,870.00	101,118,000	
OBARA GROUP	9,800	4,810.00	47,138,000	貸付有価証券 7,500株
コーセル	22,300	1,190.00	26,537,000	
イリソ電子工業	14,800	3,630.00	53,724,000	
オブテックスグループ	30,300	2,931.00	88,809,300	
千代田インテグレ	4,600	3,270.00	15,042,000	
レーザーテック	75,200	30,620.00	2,302,624,000	
スタンレー電気	91,100	3,140.00	286,054,000	
ウシオ電機	73,900	3,008.00	222,291,200	
日本セラミック	14,600	3,735.00	54,531,000	
山一電機	17,500	8,330.00	145,775,000	
図研	14,900	4,505.00	67,124,500	
日本電子	41,200	6,441.00	265,369,200	
カシオ計算機	142,200	1,570.50	223,325,100	
ファナック	848,600	6,509.00	5,523,537,400	
日本シイエムケイ	57,700	615.00	35,485,500	
エンプラス	5,200	13,370.00	69,524,000	
大真空	26,500	663.00	17,569,500	
ローム	349,000	2,490.50	869,184,500	
浜松ホトニクス	297,300	1,769.00	525,923,700	
三井ハイテック	92,400	818.00	75,583,200	貸付有価証券 70,800株
京セラ	1,104,300	2,613.50	2,886,088,050	
太陽誘電	95,300	4,444.00	423,513,200	
村田製作所	1,695,900	3,509.00	5,950,913,100	
双葉電子工業	37,400	711.00	26,591,400	
ニチコン	46,800	2,044.00	95,659,200	
日本ケミコン	23,400	1,604.00	37,533,600	
K O A	32,700	1,637.00	53,529,900	

市光工業	39,400	583.00	22,970,200	
小糸製作所	184,300	2,680.00	493,924,000	
ミツバ	33,700	1,491.00	50,246,700	貸付有価証券 400株
S C R E E Nホールディングス	63,400	21,220.00	1,345,348,000	
キャノン	797,700	4,786.00	3,817,792,200	
リコー	416,400	1,454.00	605,445,600	
象印マホービン	48,600	1,583.00	76,933,800	貸付有価証券 36,400株
東京エレクトロン	376,100	42,150.00	15,852,615,000	
イノテック	12,000	2,857.00	34,284,000	
トヨタ紡織	87,300	3,250.00	283,725,000	
ユニプレス	32,900	1,434.00	47,178,600	
豊田自動織機	152,600	20,200.00	3,082,520,000	
モリタホールディングス	28,100	2,879.00	80,899,900	
三櫻工業	27,100	815.00	22,086,500	
デンソー	1,740,900	2,255.00	3,925,729,500	
東海理化電機製作所	47,400	3,290.00	155,946,000	
川崎重工業	133,900	16,940.00	2,268,266,000	
名村造船所	55,400	5,590.00	309,686,000	
日本車輛製造	6,800	4,190.00	28,492,000	
三菱ロジスネクスト	28,600	1,538.00	43,986,800	
日産自動車	2,714,700	463.80	1,259,077,860	
いすゞ自動車	474,100	2,811.00	1,332,695,100	
トヨタ自動車	9,446,100	3,713.00	35,073,369,300	
日野自動車	267,300	471.00	125,898,300	
三菱自動車工業	679,300	443.80	301,473,340	
武蔵精密工業	39,200	2,400.00	94,080,000	
日産車体	27,000	1,091.00	29,457,000	
新明和工業	51,200	2,562.00	131,174,400	
極東開発工業	29,300	3,400.00	99,620,000	
トピー工業	12,800	3,465.00	44,352,000	
ティラド	3,100	11,370.00	35,247,000	
曙ブレーキ工業	109,100	152.00	16,583,200	
タチエス	32,800	2,297.00	75,341,600	
N O K	66,100	3,164.00	209,140,400	貸付有価証券 51,900株
フタバ産業	47,600	1,140.00	54,264,000	
カヤバ	30,200	4,970.00	150,094,000	
大同メタル工業	34,700	1,126.00	39,072,200	
プレス工業	73,100	946.00	69,152,600	
アイシン	453,900	2,887.00	1,310,409,300	
マツダ	587,800	1,379.50	810,870,100	

本田技研工業	3,859,400	1,570.50	6,061,187,700	
スズキ	1,305,500	2,308.00	3,013,094,000	
S U B A R U	535,800	3,072.00	1,645,977,600	
ヤマハ発動機	879,500	1,247.00	1,096,736,500	
エクセディ	29,100	6,010.00	174,891,000	
豊田合成	59,400	4,977.00	295,633,800	
愛三工業	29,500	2,233.00	65,873,500	
ヨロズ	16,600	1,057.00	17,546,200	貸付有価証券 700株
エフ・シー・シー	34,600	3,745.00	129,577,000	
シマノ	74,700	16,960.00	1,266,912,000	
テイ・エス テック	65,900	1,979.00	130,416,100	
リガク・ホールディングス	107,200	1,290.00	138,288,000	貸付有価証券 81,500株
北里コーポレーション	14,000	1,565.00	21,910,000	
テルモ	1,180,600	1,946.50	2,298,037,900	
日機装	41,400	2,420.00	100,188,000	
日本エム・ディ・エム	14,100	498.00	7,021,800	
島津製作所	236,100	4,134.00	976,037,400	
J M S	16,400	441.00	7,232,400	
長野計器	11,600	2,879.00	33,396,400	
ブイ・テクノロジー	8,700	3,830.00	33,321,000	
東京計器	14,800	7,610.00	112,628,000	貸付有価証券 1,800株
愛知時計電機	8,500	3,205.00	27,242,500	
インターアクション	9,200	1,493.00	13,735,600	貸付有価証券 7,000株
東京精密	33,700	16,220.00	546,614,000	
マニー	71,100	1,591.00	113,120,100	
ニコン	221,700	1,941.00	430,319,700	
オリンパス	962,700	1,562.50	1,504,218,750	
理研計器	25,200	3,330.00	83,916,000	
タムロン	90,800	1,028.00	93,342,400	
H O Y A	342,000	27,420.00	9,377,640,000	
ノーリツ鋼機	50,600	2,150.00	108,790,000	
A & Dホロンホールディングス	24,100	2,717.00	65,479,700	
朝日インテック	211,600	2,969.50	628,346,200	
シチズン時計	147,100	1,724.00	253,600,400	
メニコン	66,300	1,874.00	124,246,200	
松風	16,100	1,798.00	28,947,800	
セイコーグループ	24,800	10,670.00	264,616,000	
ニプロ	148,100	1,527.00	226,148,700	
三井松島ホールディングス	30,400	1,488.00	45,235,200	貸付有価証券 200株

テクセンドフォトマスク	49,500	3,125.00	154,687,500	
トランザクション	19,100	1,298.00	24,791,800	貸付有価証券 14,600株
ニホンフラッシュ	16,700	862.00	14,395,400	貸付有価証券 500株
前田工織	36,200	2,003.00	72,508,600	
アートネイチャー	16,000	829.00	13,264,000	
フルヤ金属	15,300	6,660.00	101,898,000	貸付有価証券 11,400株
バンダイナムコホールディングス	475,100	4,060.00	1,928,906,000	
S H O E I	46,400	1,737.00	80,596,800	
フランスベッドホールディングス	25,400	1,328.00	33,731,200	貸付有価証券 8,600株
パイロットコーポレーション	27,200	4,816.00	130,995,200	
萩原工業	11,900	1,786.00	21,253,400	貸付有価証券 9,000株
フジシールインターナショナル	36,000	2,825.00	101,700,000	
タカラトミー	87,100	2,757.50	240,178,250	
広済堂ホールディングス	57,500	492.00	28,290,000	貸付有価証券 43,200株
プロネクサス	18,400	1,194.00	21,969,600	
T O P P A Nホールディングス	215,400	4,719.00	1,016,472,600	
大日本印刷	383,400	2,996.00	1,148,666,400	
共同印刷	17,900	1,678.00	30,036,200	
N I S S H A	31,900	1,305.00	41,629,500	
T A K A R A & C O M P A N Y	9,700	3,990.00	38,703,000	
アシックス	683,300	4,621.00	3,157,529,300	
ツツミ	4,200	3,115.00	13,083,000	
ローランド	14,100	3,920.00	55,272,000	
小松ウオール工業	13,100	2,931.00	38,396,100	
ヤマハ	300,800	1,195.00	359,456,000	
河合楽器製作所	4,800	2,956.00	14,188,800	
クリナップ	19,900	977.00	19,442,300	
ピジョン	105,100	1,636.00	171,943,600	
キングジム	15,700	817.00	12,826,900	貸付有価証券 12,000株
リンテック	38,500	4,930.00	189,805,000	
イトーキ	39,000	3,115.00	121,485,000	
任天堂	1,121,900	8,409.00	9,434,057,100	
三菱鉛筆	23,900	2,380.00	56,882,000	貸付有価証券 18,300株
タカラスタンダード	40,200	2,987.00	120,077,400	
コクヨ	351,600	896.90	315,350,040	
ナカバヤシ	19,100	620.00	11,842,000	
グローブライド	16,700	2,342.00	39,111,400	

オカムラ	53,500	2,578.00	137,923,000	
美津濃	47,700	4,105.00	195,808,500	
グリムス	6,300	2,564.00	16,153,200	
東京電力ホールディングス	1,601,800	701.00	1,122,861,800	貸付有価証券 1,205,400株
中部電力	654,800	2,570.50	1,683,163,400	
関西電力	963,100	2,734.00	2,633,115,400	
中国電力	308,700	1,087.00	335,556,900	
北陸電力	181,700	1,067.50	193,964,750	
東北電力	467,800	1,243.00	581,475,400	
四国電力	165,500	1,762.50	291,693,750	
九州電力	409,600	1,926.00	788,889,600	
北海道電力	200,300	1,185.50	237,455,650	貸付有価証券 153,400株
沖縄電力	45,400	1,191.00	54,071,400	
電源開発	133,800	3,628.00	485,426,400	
エフオン	12,900	351.00	4,527,900	
イーレックス	36,400	683.00	24,861,200	貸付有価証券 600株
レノバ	48,500	751.00	36,423,500	
東京瓦斯	320,600	7,541.00	2,417,644,600	
大阪瓦斯	317,300	6,480.00	2,056,104,000	
東邦瓦斯	65,300	5,535.00	361,435,500	
北海道瓦斯	53,000	910.00	48,230,000	
広島ガス	37,700	377.00	14,212,900	
西部ガスホールディングス	20,400	2,481.00	50,612,400	貸付有価証券 14,000株
静岡ガス	40,500	1,387.00	56,173,500	
メタウォーター	23,500	3,970.00	93,295,000	
SBSホールディングス	15,800	4,150.00	65,570,000	
東武鉄道	183,500	3,024.00	554,904,000	
相鉄ホールディングス	68,500	2,896.00	198,376,000	
東急	456,700	1,978.00	903,352,600	
京浜急行電鉄	201,600	1,539.00	310,262,400	
小田急電鉄	269,400	1,739.50	468,621,300	
京王電鉄	79,500	4,120.00	327,540,000	
京成電鉄	309,300	1,306.50	404,100,450	
富士急行	21,900	2,213.00	48,464,700	
東日本旅客鉄道	980,000	3,761.00	3,685,780,000	
西日本旅客鉄道	423,800	3,318.00	1,406,168,400	
東海旅客鉄道	752,900	4,615.00	3,474,633,500	
東京地下鉄	283,000	1,701.00	481,383,000	貸付有価証券 217,600株
西武ホールディングス	193,400	4,462.00	862,950,800	

鴻池運輸	30,300	3,565.00	108,019,500	
西日本鉄道	51,400	3,163.00	162,578,200	
ハマキョウレックス	55,600	1,883.00	104,694,800	
サカイ引越センター	22,500	2,881.00	64,822,500	
近鉄グループホールディングス	190,000	3,301.00	627,190,000	
阪急阪神ホールディングス	234,000	4,558.00	1,066,572,000	
南海電気鉄道	84,800	3,034.00	257,283,200	
京阪ホールディングス	92,300	3,465.00	319,819,500	
神戸電鉄	4,800	2,510.00	12,048,000	貸付有価証券 3,600株
名古屋鉄道	196,100	1,821.50	357,196,150	
山陽電気鉄道	13,400	2,020.00	27,068,000	貸付有価証券 10,200株
ヤマトホールディングス	215,600	1,866.00	402,309,600	
山九	40,500	9,816.00	397,548,000	
丸全昭和運輸	11,000	9,140.00	100,540,000	
センコーグループホールディングス	128,400	1,933.50	248,261,400	
ニッコンホールディングス	75,600	3,954.00	298,922,400	貸付有価証券 58,100株
福山通運	19,000	5,270.00	100,130,000	
セイノーホールディングス	87,300	2,576.50	224,928,450	
神奈川中央交通	5,000	3,655.00	18,275,000	貸付有価証券 3,300株
A Z - C O M丸和ホールディングス	55,000	948.00	52,140,000	
九州旅客鉄道	133,600	3,971.00	530,525,600	
S Gホールディングス	297,900	1,500.50	446,998,950	貸付有価証券 228,200株
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	177,600	3,587.00	637,051,200	
日本郵船	375,000	5,050.00	1,893,750,000	
商船三井	337,600	5,152.00	1,739,315,200	
川崎汽船	382,300	2,291.00	875,849,300	
N Sユナイテッド海運	11,100	7,540.00	83,694,000	
飯野海運	65,100	1,573.00	102,402,300	
乾汽船	22,500	1,519.00	34,177,500	
日本航空	406,700	3,153.00	1,282,325,100	
A N Aホールディングス	482,700	3,371.00	1,627,181,700	貸付有価証券 351,300株
三菱倉庫	201,400	1,336.00	269,070,400	
三井倉庫ホールディングス	54,800	3,551.00	194,594,800	
住友倉庫	51,700	3,790.00	195,943,000	
澁澤倉庫	28,300	1,361.00	38,516,300	
日本トランスシティ	44,600	1,300.00	57,980,000	
中央倉庫	9,500	1,687.00	16,026,500	
安田倉庫	12,100	2,478.00	29,983,800	

上組	77,900	5,585.00	435,071,500	
キューソー流通システム	10,100	3,100.00	31,310,000	貸付有価証券 7,500株
エーアイティー	11,100	2,268.00	25,174,800	
MIXI	33,200	2,627.00	87,216,400	
クロスキャット	10,200	999.00	10,189,800	
システナ	254,700	429.00	109,266,300	
デジタルアーツ	9,400	5,170.00	48,598,000	貸付有価証券 3,700株
日鉄ソリューションズ	48,600	3,609.00	175,397,400	貸付有価証券 37,400株
キューブシステム	10,500	1,093.00	11,476,500	貸付有価証券 7,200株
コア	7,900	2,247.00	17,751,300	
ディー・エヌ・エー	73,100	2,696.00	197,077,600	
手間いらず	2,200	2,932.00	6,450,400	
ラクーンホールディングス	13,400	654.00	8,763,600	貸付有価証券 10,200株
ソリトンシステムズ	9,200	2,003.00	18,427,600	
ソフトクリエイトホールディングス	14,700	2,025.00	29,767,500	
TIS	188,400	3,199.00	602,691,600	
グリーンホールディングス	59,800	385.00	23,023,000	
GMOペパボ	2,200	2,038.00	4,483,600	貸付有価証券 1,600株
コーエーテクモホールディングス	111,700	1,668.00	186,315,600	
三菱総合研究所	8,500	4,990.00	42,415,000	
ファインデックス	12,400	841.00	10,428,400	
KLab	49,800	327.00	16,284,600	貸付有価証券 36,800株
ポルトゥウィンホールディングス	25,400	300.00	7,620,000	
ネクソン	439,700	3,191.00	1,403,082,700	
アイスタイル	68,200	453.00	30,894,600	貸付有価証券 46,600株
エムアップホールディングス	43,700	674.00	29,453,800	
エイチームホールディングス	13,900	1,023.00	14,219,700	貸付有価証券 10,600株
セルシス	24,100	1,278.00	30,799,800	
エニグモ	19,900	403.00	8,019,700	貸付有価証券 15,300株
コロブラ	60,600	427.00	25,876,200	
ブロードリーフ	65,100	609.00	39,645,900	
デジタルハーツホールディングス	11,100	860.00	9,546,000	貸付有価証券 3,000株
メディアドゥ	6,100	1,625.00	9,912,500	
じげん	51,200	431.00	22,067,200	貸付有価証券 39,200株

フィックスターズ	24,600	1,486.00	36,555,600	貸付有価証券 18,800株
オブティム	18,400	473.00	8,703,200	貸付有価証券 14,100株
セレス	8,100	1,623.00	13,146,300	貸付有価証券 6,100株
S H I F T	160,000	640.20	102,432,000	
セック	5,400	3,875.00	20,925,000	貸付有価証券 4,000株
テクマトリックス	35,500	1,865.00	66,207,500	
プロシップ	14,300	1,404.00	20,077,200	貸付有価証券 11,000株
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	41,400	2,457.00	101,719,800	
GMOペイメントゲートウェイ	35,600	7,361.00	262,051,600	
システムリサーチ	13,300	1,820.00	24,206,000	
インターネットイニシアティブ	97,500	2,178.50	212,403,750	
さくらインターネット	25,100	2,831.00	71,058,100	貸付有価証券 19,200株
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5,400	2,105.00	11,367,000	
SRAホールディングス	10,100	4,970.00	50,197,000	
朝日ネット	19,200	683.00	13,113,600	
e B A S E	22,000	422.00	9,284,000	
アバントグループ	20,000	1,424.00	28,480,000	
アドソル日進	14,300	1,826.00	26,111,800	
フリービット	9,300	1,560.00	14,508,000	
コムチュア	23,600	1,439.00	33,960,400	
アステリア	14,000	1,319.00	18,466,000	貸付有価証券 10,600株
アイル	10,000	2,331.00	23,310,000	
マークライنز	10,600	1,578.00	16,726,800	
g u m i	31,500	348.00	10,962,000	貸付有価証券 26,100株
テラスカイ	6,000	1,910.00	11,460,000	貸付有価証券 4,900株
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	18,600	1,078.00	20,050,800	
ネオジャパン	4,700	1,710.00	8,037,000	
P R T I M E S	3,600	2,398.00	8,632,800	
ラクス	167,800	820.20	137,629,560	
ダブルスタンダード	6,300	1,432.00	9,021,600	
オープンドア	10,400	352.00	3,660,800	貸付有価証券 8,000株
アカツキ	8,700	2,873.00	24,995,100	
U b i c o mホールディングス	5,700	975.00	5,557,500	
カナミックネットワーク	22,400	543.00	12,163,200	
チェンジホールディングス	34,400	1,012.00	34,812,800	貸付有価証券 26,300株

オークネット	16,000	2,250.00	36,000,000	
オロ	7,400	2,032.00	15,036,800	貸付有価証券 5,700株
ユーザーローカル	7,600	1,600.00	12,160,000	貸付有価証券 6,200株
PKSHA Technology	21,200	2,762.00	58,554,400	貸付有価証券 16,200株
マネーフォワード	40,600	3,282.00	133,249,200	貸付有価証券 31,100株
GMOフィナンシャルゲート	2,900	5,140.00	14,906,000	
Sun Asterisk	15,600	418.00	6,520,800	貸付有価証券 12,000株
プラスアルファ・コンサルティング	22,500	2,092.00	47,070,000	
電算システムホールディングス	7,900	3,055.00	24,134,500	貸付有価証券 6,000株
Appier Group	68,200	794.00	54,150,800	貸付有価証券 51,600株
ビジョナル	21,300	7,490.00	159,537,000	
ハイマックス	5,600	1,291.00	7,229,600	
野村総合研究所	347,600	3,930.00	1,366,068,000	
日本システム技術	16,500	2,129.00	35,128,500	
インテージホールディングス	13,400	1,650.00	22,110,000	貸付有価証券 10,100株
東邦システムサイエンス	8,300	1,147.00	9,520,100	貸付有価証券 6,300株
ソースネクスト	92,600	125.00	11,575,000	貸付有価証券 70,900株
シンプレクス・ホールディングス	141,300	821.00	116,007,300	
HEROZ	7,100	802.00	5,694,200	貸付有価証券 5,400株
ラクスル	35,500	1,965.00	69,757,500	
メルカリ	76,700	3,478.00	266,762,600	貸付有価証券 38,900株
I P S	5,200	3,215.00	16,718,000	
システムサポートホールディングス	12,500	1,219.00	15,237,500	
ボードルア	9,600	1,750.00	16,800,000	貸付有価証券 3,500株
NE	8,700	690.00	6,003,000	貸付有価証券 6,600株
イーソル	12,000	585.00	7,020,000	貸付有価証券 900株
ウイングアーク1st	18,600	2,734.00	50,852,400	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	7,200	969.00	6,976,800	
サーバーワークス	3,700	1,956.00	7,237,200	貸付有価証券 2,800株
Sansan	50,900	1,104.00	56,193,600	
ギフトィ	13,900	981.00	13,635,900	

メドレー	21,800	1,973.00	43,011,400	貸付有価証券 16,700株
ベース	7,500	3,180.00	23,850,000	
J M D C	26,100	3,730.00	97,353,000	
フォーカスシステムズ	11,900	1,756.00	20,896,400	
クレスコ	30,700	1,583.00	48,598,100	
フジ・メディア・ホールディングス	140,100	3,537.00	495,533,700	貸付有価証券 107,300株
オービック	330,900	3,824.00	1,265,361,600	
ジャストシステム	25,600	3,975.00	101,760,000	
T D C ソフト	33,400	1,063.00	35,504,200	
L I N E ヤフー	2,744,300	380.10	1,043,108,430	
トレンドマイクロ	103,000	5,644.00	581,332,000	
I D ホールディングス	11,500	1,898.00	21,827,000	
日本オラクル	34,100	9,495.00	323,779,500	
アルファシステムズ	5,600	3,740.00	20,944,000	貸付有価証券 3,900株
フューチャー	38,000	1,781.00	67,678,000	
C A C H o l d i n g s	10,900	1,882.00	20,513,800	
オービックビジネスコンサルタント	30,100	5,701.00	171,600,100	
アイティフォー	18,600	1,700.00	31,620,000	
東計電算	5,000	4,285.00	21,425,000	貸付有価証券 3,700株
大塚商会	202,000	3,016.00	609,232,000	
サイボウズ	24,500	2,173.00	53,238,500	
電通総研	65,000	1,783.00	115,895,000	
デジタルガレージ	25,400	2,004.00	50,901,600	
E M システムズ	23,500	707.00	16,614,500	
ウェザーニューズ	12,600	4,145.00	52,227,000	貸付有価証券 10,600株
C I J	43,100	504.00	21,722,400	貸付有価証券 19,200株
ビジネスエンジニアリング	20,900	1,404.00	29,343,600	貸付有価証券 15,500株
WOWOW	13,400	1,359.00	18,210,600	貸付有価証券 3,200株
スカラ	16,600	372.00	6,175,200	貸付有価証券 11,900株
A N Y C O L O R	28,400	4,185.00	118,854,000	貸付有価証券 21,700株
日本ビジネスシステムズ	9,700	1,543.00	14,967,100	
システムソフト	62,300	63.00	3,924,900	貸付有価証券 47,600株
アルゴグラフィックス	63,800	1,560.00	99,528,000	
マーベラス	33,100	499.00	16,516,900	
エイベックス	30,500	1,214.00	37,027,000	

B I P R O G Y	60,200	4,675.00	281,435,000	
都築電気	11,400	3,970.00	45,258,000	
T B S ホールディングス	88,000	5,715.00	502,920,000	
日本テレビホールディングス	157,800	3,335.00	526,263,000	
朝日放送グループホールディングス	22,300	832.00	18,553,600	
テレビ朝日ホールディングス	43,300	3,425.00	148,302,500	
スカパーJ S A Tホールディングス	118,700	2,738.00	325,000,600	
テレビ東京ホールディングス	11,000	4,375.00	48,125,000	
ビジョン	37,200	1,239.00	46,090,800	
U - N E X T H O L D I N G S	59,900	1,840.00	110,216,000	貸付有価証券 45,800株
日本通信	144,300	141.00	20,346,300	
N T T	48,933,800	153.10	7,491,764,780	
K D D I	2,504,500	2,670.00	6,687,015,000	
ソフトバンク	28,667,100	214.50	6,149,092,950	
光通信	17,500	41,690.00	729,575,000	
エムティーアイ	12,100	696.00	8,421,600	
G M O インターネットグループ	57,600	3,046.00	175,449,600	
ファイバーゲート	6,900	683.00	4,712,700	貸付有価証券 1,100株
K A D O K A W A	99,000	2,924.00	289,476,000	貸付有価証券 75,300株
学研ホールディングス	32,600	1,039.00	33,871,400	
ゼンリン	26,700	1,008.00	26,913,600	
松竹	10,200	11,700.00	119,340,000	貸付有価証券 7,700株
東宝	93,600	7,759.00	726,242,400	
東映	29,400	5,560.00	163,464,000	
ピー・シー・エー	11,700	1,941.00	22,709,700	
ビジネスブレイン太田昭和	6,400	3,060.00	19,584,000	
D T S	141,600	1,119.00	158,450,400	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	293,100	2,520.50	738,758,550	
シーイーシー	21,600	1,995.00	43,092,000	
カブコン	354,200	3,120.00	1,105,104,000	
アイ・エス・ピー	8,400	1,837.00	15,430,800	
N S W	7,900	2,392.00	18,896,800	
アイネス	13,900	1,963.00	27,285,700	
T K C	27,500	4,075.00	112,062,500	
N S D	62,900	2,908.50	182,944,650	
コナミグループ	76,300	18,825.00	1,436,347,500	
福井コンピュータホールディングス	9,600	3,270.00	31,392,000	
J B C C ホールディングス	47,300	1,360.00	64,328,000	
ミロク情報サービス	15,000	1,732.00	25,980,000	
ソフトバンクグループ	3,416,000	4,449.00	15,197,784,000	

リョーサン菱洋ホールディングス	35,900	3,215.00	115,418,500	
高千穂交易	14,900	2,089.00	31,126,100	貸付有価証券 11,300株
伊藤忠食品	4,200	12,060.00	50,652,000	
あらた	28,800	3,045.00	87,696,000	
トーメンデバイス	2,700	13,070.00	35,289,000	貸付有価証券 2,000株
東京エレクトロン デバイス	18,700	3,745.00	70,031,500	
円谷フィールズホールディングス	34,800	1,616.00	56,236,800	
双日	181,400	6,568.00	1,191,435,200	
アルフレッサ ホールディングス	178,000	2,500.50	445,089,000	
横浜冷凍	47,300	1,451.00	68,632,300	
ラサ商事	9,800	2,371.00	23,235,800	
アルコニックス	28,900	3,030.00	87,567,000	
神戸物産	163,600	3,755.00	614,318,000	
あい ホールディングス	34,100	2,768.00	94,388,800	
ダイワボウホールディングス	70,600	3,070.00	216,742,000	
マクニカホールディングス	130,900	2,660.50	348,259,450	
ラクト・ジャパン	8,000	3,750.00	30,000,000	貸付有価証券 6,000株
バイタルケーエスケー・ホールディングス	25,900	1,379.00	35,716,100	
八洲電機	14,100	3,420.00	48,222,000	
メディアスホールディングス	12,200	826.00	10,077,200	貸付有価証券 9,300株
レスター	16,000	3,075.00	49,200,000	
T O K A Iホールディングス	102,100	1,204.00	122,928,400	
三洋貿易	23,100	1,840.00	42,504,000	
ビューティガレージ	5,100	1,435.00	7,318,500	
ウイン・パートナーズ	13,700	1,429.00	19,577,300	貸付有価証券 6,200株
シップヘルスケアホールディングス	69,000	2,712.00	187,128,000	
明治電機工業	9,300	2,464.00	22,915,200	
コメダホールディングス	46,100	2,882.00	132,860,200	
アセンテック	7,800	1,404.00	10,951,200	貸付有価証券 5,600株
ユニソルホールディングス	16,100	2,307.00	37,142,700	貸付有価証券 11,700株
ヤマエグループホールディングス	18,500	3,145.00	58,182,500	
小野建	20,000	1,457.00	29,140,000	
佐島電機	11,900	1,951.00	23,216,900	貸付有価証券 9,000株
伯東	11,200	4,360.00	48,832,000	
コンドーテック	15,800	1,520.00	24,016,000	
ナガイレーベン	20,400	1,786.00	36,434,400	
松田産業	14,300	7,090.00	101,387,000	

第一興商	62,200	1,677.50	104,340,500	
メディバルホールディングス	200,900	2,901.00	582,810,900	
S P K	7,600	2,613.00	19,858,800	
萩原電気ホールディングス	8,100	3,860.00	31,266,000	貸付有価証券 5,800株
アズワン	60,100	2,202.00	132,340,200	
スズデン	10,700	1,768.00	18,917,600	
シモジマ	14,100	1,455.00	20,515,500	貸付有価証券 4,700株
ドウシシャ	22,400	3,580.00	80,192,000	
高速	12,600	3,245.00	40,887,000	
たけびし	7,200	2,452.00	17,654,400	
リックス	4,700	3,855.00	18,118,500	
丸文	16,800	1,284.00	21,571,200	
ハピネット	25,600	2,766.00	70,809,600	
橋本総業ホールディングス	6,400	1,384.00	8,857,600	
日本ライフライン	47,400	1,411.00	66,881,400	
タカショー	15,200	400.00	6,080,000	貸付有価証券 11,500株
I D O M	56,800	1,474.00	83,723,200	貸付有価証券 43,700株
進和	11,000	3,350.00	36,850,000	
ダイトロン	15,500	2,813.00	43,601,500	
シークス	30,100	1,393.00	41,929,300	貸付有価証券 20,900株
オーハシテクニカ	17,100	1,253.00	21,426,300	
白銅	5,300	2,484.00	13,165,200	貸付有価証券 4,000株
伊藤忠商事	6,318,900	2,151.00	13,591,953,900	
丸紅	1,434,600	5,748.00	8,246,080,800	
長瀬産業	80,300	4,540.00	364,562,000	
蝶理	10,100	4,400.00	44,440,000	
豊田通商	564,600	6,554.00	3,700,388,400	
三共生興	24,500	873.00	21,388,500	
兼松	157,200	2,227.50	350,163,000	
三井物産	2,703,200	5,430.00	14,678,376,000	
日本紙パルプ商事	99,800	1,091.00	108,881,800	
カメイ	17,500	3,225.00	56,437,500	
スターゼン	42,800	1,338.00	57,266,400	
山善	57,000	1,495.00	85,215,000	貸付有価証券 43,800株
椿本興業	13,000	2,976.00	38,688,000	貸付有価証券 7,900株
住友商事	1,127,000	6,549.00	7,380,723,000	
内田洋行	34,600	2,099.00	72,625,400	

三菱商事	3,748,100	4,890.00	18,328,209,000	
第一実業	17,400	3,490.00	60,726,000	
キヤノンマーケティングジャパン	44,300	6,787.00	300,664,100	
西華産業	27,000	2,672.00	72,144,000	
佐藤商事	13,000	2,410.00	31,330,000	
東京産業	19,100	975.00	18,622,500	
ユアサ商事	16,200	6,070.00	98,334,000	
神鋼商事	14,100	2,710.00	38,211,000	
阪和興業	30,900	8,680.00	268,212,000	
正栄食品工業	12,500	4,050.00	50,625,000	貸付有価証券 9,500株
カナデン	15,000	2,231.00	33,465,000	貸付有価証券 1,500株
R Y O D E N	14,400	3,535.00	50,904,000	
岩谷産業	186,800	1,888.00	352,678,400	
極東貿易	10,500	2,114.00	22,197,000	
アステナホールディングス	35,500	485.00	17,217,500	貸付有価証券 19,500株
三愛オブリ	43,900	2,442.00	107,203,800	
稲畑産業	42,800	4,175.00	178,690,000	
G S I クレオス	10,900	2,708.00	29,517,200	
明和産業	26,800	950.00	25,460,000	
ワキタ	31,100	2,113.00	65,714,300	
東邦ホールディングス	53,400	4,647.00	248,149,800	
サンゲツ	47,200	3,280.00	154,816,000	
ミツウロコグループホールディングス	22,800	2,292.00	52,257,600	
シナネンホールディングス	3,700	6,780.00	25,086,000	貸付有価証券 300株
伊藤忠エネクス	46,600	1,965.00	91,569,000	
サンリオ	186,700	5,937.00	1,108,437,900	貸付有価証券 143,600株
サンワテクノス	10,700	3,330.00	35,631,000	
新光商事	22,700	1,084.00	24,606,800	
トーヨー	22,000	1,310.00	28,820,000	貸付有価証券 16,200株
三信電気	10,800	3,150.00	34,020,000	
東陽テクニカ	17,300	1,808.00	31,278,400	
モスフードサービス	27,700	4,355.00	120,633,500	
加賀電子	34,900	4,170.00	145,533,000	
ソーダニッカ	18,300	1,190.00	21,777,000	
立花エレテック	11,200	3,440.00	38,528,000	
フォーバル	7,400	1,116.00	8,258,400	貸付有価証券 5,200株
P A L T A C	28,800	4,890.00	140,832,000	

三谷産業	32,800	718.00	23,550,400	貸付有価証券 16,700株
コア商事ホールディングス	16,800	802.00	13,473,600	
K P Pグループホールディングス	49,200	901.00	44,329,200	
ヤマタネ	15,100	2,289.00	34,563,900	
泉州電業	12,000	6,310.00	75,720,000	
トラスコ中山	39,500	2,371.00	93,654,500	
オートバックスセブン	65,400	1,677.00	109,675,800	
モリト	13,400	1,992.00	26,692,800	
加藤産業	23,300	6,820.00	158,906,000	
イエローハット	47,400	1,670.00	79,158,000	
J Kホールディングス	12,400	1,503.00	18,637,200	
日伝	10,500	2,518.00	26,439,000	貸付有価証券 8,000株
杉本商事	15,100	1,427.00	21,547,700	
因幡電機産業	98,200	2,743.00	269,362,600	
東テク	20,900	4,195.00	87,675,500	
ミスミグループ本社	265,300	3,067.00	813,675,100	
スズケン	62,300	6,227.00	387,942,100	
ジェコス	13,500	1,738.00	23,463,000	
インターメスティック	8,300	1,977.00	16,409,100	
サンエー	32,000	3,050.00	97,600,000	
カワチ薬品	14,800	3,130.00	46,324,000	貸付有価証券 11,300株
エービーシー・マート	98,900	2,614.00	258,524,600	
ハードオフコーポレーション	7,600	2,079.00	15,800,400	
アスクル	36,100	1,310.00	47,291,000	
ゲオホールディングス	21,400	1,715.00	36,701,000	
アンドエスティHD	26,100	2,971.00	77,543,100	貸付有価証券 20,000株
くら寿司	22,100	3,520.00	77,792,000	貸付有価証券 17,000株
キャンドウ	6,800	3,540.00	24,072,000	貸付有価証券 5,200株
パルグループホールディングス	74,000	1,655.00	122,470,000	
エディオン	89,500	2,230.00	199,585,000	
サーラコーポレーション	39,800	1,163.00	46,287,400	
ハローズ	8,600	4,830.00	41,538,000	貸付有価証券 6,600株
あみやき亭	13,900	1,409.00	19,585,100	貸付有価証券 10,700株
大黒天物産	6,800	5,520.00	37,536,000	
ハニーズホールディングス	16,900	1,512.00	25,552,800	貸付有価証券 12,700株
アルペン	18,300	2,202.00	40,296,600	貸付有価証券 14,000株

クオールホールディングス	23,500	1,915.00	45,002,500	
ジーンズホールディングス	12,800	5,320.00	68,096,000	
ビックカメラ	100,200	1,758.50	176,201,700	貸付有価証券 77,000株
D C Mホールディングス	97,600	1,692.00	165,139,200	
M o n o t a R O	266,700	1,971.00	525,665,700	
J . フロント リテイリング	215,900	2,599.50	561,232,050	
ドトール・日レスホールディングス	33,500	2,935.00	98,322,500	
マツキヨココカラ&カンパニー	327,300	2,554.50	836,087,850	
ブロンコビリー	11,100	3,930.00	43,623,000	貸付有価証券 8,400株
Z O Z O	296,700	1,094.50	324,738,150	
トレジャー・ファクトリー	13,200	1,739.00	22,954,800	貸付有価証券 10,000株
物語コーポレーション	36,500	4,855.00	177,207,500	貸付有価証券 27,500株
三越伊勢丹ホールディングス	293,100	2,959.00	867,282,900	
H a m e e	9,500	478.00	4,541,000	
クリエイティブSDホールディングス	26,800	3,335.00	89,378,000	
シュッピン	20,200	1,284.00	25,936,800	
オイシックス・ラ・大地	28,000	1,410.00	39,480,000	貸付有価証券 21,500株
ネクステージ	43,100	3,530.00	152,143,000	貸付有価証券 33,200株
ジョイフル本田	51,400	2,202.00	113,182,800	貸付有価証券 39,000株
エターナルホスピタリティグループ	7,800	3,460.00	26,988,000	貸付有価証券 5,900株
ホットランドホールディングス	14,600	1,926.00	28,119,600	貸付有価証券 10,300株
すかいらーくホールディングス	257,100	3,566.00	916,818,600	貸付有価証券 197,700株
S F Pホールディングス	10,600	2,290.00	24,274,000	貸付有価証券 8,100株
綿半ホールディングス	14,800	1,478.00	21,874,400	
ヨシックスホールディングス	5,600	3,490.00	19,544,000	貸付有価証券 4,200株
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	93,000	968.00	90,024,000	
あさひ	16,000	1,291.00	20,656,000	
コスモス薬品	31,900	7,334.00	233,954,600	
セブン&アイ・ホールディングス	2,076,900	2,327.00	4,832,946,300	
クリエイティブ・レストランズ・ホールディングス	282,800	770.00	217,756,000	貸付有価証券 217,500株
ツルハホールディングス	294,000	2,668.50	784,539,000	
サンマルクホールディングス	16,900	3,010.00	50,869,000	
トリドールホールディングス	53,100	4,278.00	227,161,800	貸付有価証券 40,800株

TOKYO BASE	27,000	384.00	10,368,000	
JMホールディングス	27,300	1,706.00	46,573,800	
アレンザホールディングス	14,300	1,461.00	20,892,300	
串カツ田中ホールディングス	5,800	2,053.00	11,907,400	貸付有価証券 4,400株
パロックジャパンリミテッド	22,400	803.00	17,987,200	貸付有価証券 17,300株
クスリのアオキホールディングス	44,600	4,102.00	182,949,200	貸付有価証券 36,900株
力の源ホールディングス	14,100	1,514.00	21,347,400	貸付有価証券 10,700株
FOOD & LIFE COMPANIES	108,000	9,238.00	997,704,000	
ブルーゾーンホールディングス	22,300	9,329.00	208,036,700	
メディカルシステムネットワーク	19,000	520.00	9,880,000	
Japan Eyewear Holdings	6,200	1,974.00	12,238,800	
ノジマ	184,400	1,110.00	204,684,000	
カッパ・クリエイト	29,600	1,537.00	45,495,200	貸付有価証券 22,700株
良品計画	410,600	3,530.00	1,449,418,000	
アドヴァングループ	12,400	1,026.00	12,722,400	
アルビス	6,300	2,739.00	17,255,700	貸付有価証券 4,200株
G-7ホールディングス	20,700	1,504.00	31,132,800	
イオン北海道	55,600	944.00	52,486,400	貸付有価証券 42,700株
コジマ	31,400	1,310.00	41,134,000	貸付有価証券 22,400株
コーナン商事	20,800	4,135.00	86,008,000	貸付有価証券 15,900株
エコス	7,100	3,175.00	22,542,500	貸付有価証券 5,400株
ワタミ	22,700	970.00	22,019,000	貸付有価証券 17,400株
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	1,900,200	952.90	1,810,700,580	
西松屋チェーン	41,800	2,222.00	92,879,600	貸付有価証券 32,100株
ゼンショーホールディングス	96,200	9,505.00	914,381,000	
幸楽苑	18,000	1,233.00	22,194,000	貸付有価証券 13,700株
サイゼリヤ	24,400	6,650.00	162,260,000	
VTホールディングス	74,000	552.00	40,848,000	
魚力	6,700	2,335.00	15,644,500	
ユナイテッドアローズ	20,200	2,535.00	51,207,000	
ハイデイ日高	30,500	3,230.00	98,515,000	貸付有価証券 23,400株

コロワイド	106,100	1,850.00	196,285,000	貸付有価証券 81,300株
巻番屋	74,700	920.00	68,724,000	貸付有価証券 57,200株
スギホールディングス	101,100	3,569.00	360,825,900	
薬王堂ホールディングス	10,700	2,057.00	22,009,900	
ダブルエー	7,900	1,312.00	10,364,800	貸付有価証券 6,000株
スクロール	32,500	1,342.00	43,615,000	
ヨンドシーホールディングス	18,000	1,855.00	33,390,000	貸付有価証券 13,800株
木曽路	28,600	2,577.00	73,702,200	貸付有価証券 22,000株
S R Sホールディングス	31,300	1,258.00	39,375,400	貸付有価証券 23,900株
千趣会	38,100	148.00	5,638,800	貸付有価証券 28,900株
リテールパートナーズ	28,200	1,391.00	39,226,200	貸付有価証券 21,700株
上新電機	20,600	2,766.00	56,979,600	
日本瓦斯	90,100	3,023.00	272,372,300	
ロイヤルホールディングス	72,900	1,477.00	107,673,300	貸付有価証券 55,500株
チヨダ	18,600	1,116.00	20,757,600	
ライフコーポレーション	36,100	2,737.00	98,805,700	
リンガーハット	26,000	2,297.00	59,722,000	貸付有価証券 20,000株
MrMaxHD	16,300	814.00	13,268,200	
AOKIホールディングス	40,500	1,799.00	72,859,500	
オークワ	25,100	890.00	22,339,000	貸付有価証券 19,300株
コメリ	25,100	3,585.00	89,983,500	貸付有価証券 4,900株
青山商事	40,300	2,563.00	103,288,900	
しまむら	44,200	11,040.00	487,968,000	
高島屋	272,600	2,301.50	627,388,900	
松屋	35,400	2,462.00	87,154,800	
エイチ・ツー・オー リテイリング	91,500	2,424.00	221,796,000	
近鉄百貨店	11,000	1,810.00	19,910,000	貸付有価証券 8,300株
丸井グループ	109,800	3,148.00	345,650,400	
アクシアル リテイリング	51,600	1,269.00	65,480,400	
イオン	2,219,600	2,360.00	5,238,256,000	
イズミ	33,300	3,130.00	104,229,000	
平和堂	30,800	3,160.00	97,328,000	貸付有価証券 23,700株
フジ	28,900	2,159.00	62,395,100	貸付有価証券 21,900株

ゼビオホールディングス	22,600	1,117.00	25,244,200	
ケーズホールディングス	128,100	1,678.50	215,015,850	
シルバーライフ	5,500	831.00	4,570,500	貸付有価証券 4,100株
Genky DrugStores	16,600	4,480.00	74,368,000	
ブックオフグループホールディングス	13,900	1,647.00	22,893,300	貸付有価証券 10,500株
ギフトホールディングス	10,700	3,895.00	41,676,500	貸付有価証券 8,200株
アインホールディングス	19,000	6,364.00	120,916,000	
Genki Global Dining	10,800	2,929.00	31,633,200	
ヤマダホールディングス	578,900	564.40	326,731,160	
アークランズ	56,100	2,008.00	112,648,800	貸付有価証券 42,700株
ニトリホールディングス	304,300	3,432.00	1,044,357,600	
グルメ杵屋	15,600	1,014.00	15,818,400	貸付有価証券 11,900株
ケーユーホールディングス	13,500	1,279.00	17,266,500	
吉野家ホールディングス	69,400	3,179.00	220,622,600	貸付有価証券 56,700株
松屋フーズホールディングス	8,900	6,180.00	55,002,000	
サガミホールディングス	30,400	1,909.00	58,033,600	貸付有価証券 23,200株
王将フードサービス	38,900	3,195.00	124,285,500	
ミニストップ	13,700	2,019.00	27,660,300	貸付有価証券 10,400株
アークス	31,700	3,790.00	120,143,000	貸付有価証券 24,300株
パローホールディングス	36,000	3,590.00	129,240,000	
ベルク	8,400	7,670.00	64,428,000	
大庄	13,000	1,180.00	15,340,000	貸付有価証券 10,000株
ファーストリテイリング	126,900	67,410.00	8,554,329,000	
サンドラッグ	55,600	4,144.00	230,406,400	
サックスパー ホールディングス	16,300	819.00	13,349,700	貸付有価証券 12,900株
ペルーナ	45,600	973.00	44,368,800	
いよぎんホールディングス	229,100	3,364.00	770,692,400	
しずおかフィナンシャルグループ	385,500	2,981.50	1,149,368,250	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	147,300	3,257.00	479,756,100	
楽天銀行	92,800	8,440.00	783,232,000	
京都フィナンシャルグループ	240,300	3,625.00	871,087,500	
めぶきフィナンシャルグループ	818,100	1,270.50	1,039,396,050	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22,400	10,850.00	243,040,000	
九州フィナンシャルグループ	338,700	1,284.00	434,890,800	
ゆうちょ銀行	1,900,900	2,964.00	5,634,267,600	

富山第一銀行	55,600	2,576.00	143,225,600	
横浜フィナンシャルグループ	912,700	1,613.50	1,472,641,450	
西日本フィナンシャルホールディングス	107,000	4,161.00	445,227,000	
三十三フィナンシャルグループ	17,000	5,860.00	99,620,000	
第四北越フィナンシャルグループ	164,900	1,943.00	320,400,700	
ひろぎんホールディングス	243,500	1,879.50	457,658,250	
おきなわフィナンシャルグループ	14,900	5,720.00	85,228,000	
十六フィナンシャルグループ	24,600	9,120.00	224,352,000	
C C I グループ	182,700	947.00	173,016,900	
プロクレアホールディングス	21,400	2,765.00	59,171,000	
あいちフィナンシャルグループ	35,900	6,000.00	215,400,000	
S B I 新生銀行	223,100	1,919.50	428,240,450	貸付有価証券 170,900株
あおぞら銀行	111,500	2,805.50	312,813,250	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,040,500	2,876.50	31,757,998,250	
りそなホールディングス	2,146,300	1,894.00	4,065,092,200	
三井住友トラストグループ	609,000	5,514.00	3,358,026,000	
三井住友フィナンシャルグループ	3,844,800	5,716.00	21,976,876,800	
千葉銀行	535,300	2,263.50	1,211,651,550	
群馬銀行	315,700	2,118.00	668,652,600	
武蔵野銀行	24,400	6,020.00	146,888,000	
千葉興業銀行	33,100	2,324.00	76,924,400	
筑波銀行	76,800	672.00	51,609,600	
七十七銀行	56,000	9,298.00	520,688,000	
秋田銀行	11,700	5,380.00	62,946,000	貸付有価証券 9,000株
山形銀行	22,500	2,580.00	58,050,000	
岩手銀行	11,100	6,640.00	73,704,000	
東邦銀行	201,300	706.00	142,117,800	
ふくおかフィナンシャルグループ	139,700	6,685.00	933,894,500	
スルガ銀行	117,900	2,055.00	242,284,500	
八十二長野銀行	360,900	2,012.00	726,130,800	
山梨中央銀行	21,200	5,080.00	107,696,000	
大垣共立銀行	36,100	6,000.00	216,600,000	
福井銀行	16,800	3,290.00	55,272,000	
清水銀行	7,000	2,706.00	18,942,000	
滋賀銀行	26,500	8,430.00	223,395,000	
南都銀行	26,300	7,200.00	189,360,000	
百五銀行	164,600	1,512.00	248,875,200	
紀陽銀行	58,100	4,010.00	232,981,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	105,600	5,927.00	625,891,200	
山陰合同銀行	109,500	1,701.00	186,259,500	
百十四銀行	17,100	9,260.00	158,346,000	

四国銀行	27,500	2,300.00	63,250,000	
阿波銀行	25,900	5,640.00	146,076,000	
大分銀行	10,900	9,450.00	103,005,000	
宮崎銀行	10,200	9,070.00	92,514,000	
佐賀銀行	11,000	4,910.00	54,010,000	
琉球銀行	37,200	2,331.00	86,713,200	
セブン銀行	548,600	295.40	162,056,440	
みずほフィナンシャルグループ	2,481,700	7,000.00	17,371,900,000	
山口フィナンシャルグループ	171,600	2,646.00	454,053,600	
名古屋銀行	32,800	5,400.00	177,120,000	
北洋銀行	226,100	988.00	223,386,800	
愛媛銀行	25,500	1,882.00	47,991,000	
京葉銀行	75,600	2,081.00	157,323,600	
栃木銀行	94,700	962.00	91,101,400	
北日本銀行	5,600	5,040.00	28,224,000	
東和銀行	34,600	1,156.00	39,997,600	
トモニホールディングス	167,200	935.00	156,332,000	
フィデアホールディングス	18,100	2,118.00	38,335,800	
池田泉州ホールディングス	242,700	888.00	215,517,600	
F P G	55,700	2,054.00	114,407,800	
ジャパンインベストメントアドバイザー	28,400	2,000.00	56,800,000	
S B I ホールディングス	614,700	3,401.00	2,090,594,700	
ジャフコ グループ	46,900	2,439.00	114,389,100	
大和証券グループ本社	1,251,400	1,598.50	2,000,362,900	
野村ホールディングス	2,943,000	1,434.00	4,220,262,000	
岡三証券グループ	138,300	956.00	132,214,800	
丸三証券	58,200	1,087.00	63,263,400	
東洋証券	54,000	783.00	42,282,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	207,800	772.00	160,421,600	
水戸証券	48,000	629.00	30,192,000	
いちよし証券	32,800	1,316.00	43,164,800	
松井証券	120,600	938.00	113,122,800	
マネックスグループ	185,400	724.00	134,229,600	
極東証券	24,000	1,780.00	42,720,000	
岩井コスモホールディングス	18,300	3,870.00	70,821,000	
アイザワ証券グループ	18,400	1,463.00	26,919,200	
スパークス・グループ	19,300	2,042.00	39,410,600	
ライフネット生命保険	28,200	2,019.00	56,935,800	貸付有価証券 21,400株
かんぼ生命保険	197,700	4,877.00	964,182,900	
F P パートナー	7,900	2,302.00	18,185,800	貸付有価証券 6,000株
S O M P O ホールディングス	869,200	5,874.00	5,105,680,800	

アニコム ホールディングス	55,100	1,134.00	62,483,400	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	1,091,100	4,202.00	4,584,802,200	
ソニーフィナンシャルグループ	6,131,700	154.00	944,281,800	
第一生命ホールディングス	3,442,800	1,524.00	5,246,827,200	
東京海上ホールディングス	1,799,200	6,248.00	11,241,401,600	
T & Dホールディングス	433,900	3,991.00	1,731,694,900	
N S グループ	23,400	1,611.00	37,697,400	貸付有価証券 17,900株
全国保証	100,700	3,142.00	316,399,400	
ジェイリース	13,200	1,392.00	18,374,400	
S B I アルヒ	17,800	924.00	16,447,200	貸付有価証券 13,700株
プレミアグループ	29,700	1,807.00	53,667,900	
ネットプロテクションズホールディングス	52,900	514.00	27,190,600	
クレディセゾン	98,600	4,661.00	459,574,600	
芙蓉総合リース	48,300	4,526.00	218,605,800	
みずほリース	131,500	1,476.00	194,094,000	
東京センチュリー	130,800	2,229.00	291,553,200	
日本証券金融	64,300	2,250.00	144,675,000	
アイフル	289,800	521.00	150,985,800	
リコーリース	16,600	6,160.00	102,256,000	
イオンフィナンシャルサービス	100,500	1,766.00	177,483,000	
アコム	312,300	507.10	158,367,330	
ジャックス	21,000	4,285.00	89,985,000	
オリエントコーポレーション	68,500	1,149.00	78,706,500	
オリックス	1,081,900	5,288.00	5,721,087,200	
三菱H C キャピタル	877,300	1,476.00	1,294,894,800	
日本取引所グループ	959,900	1,847.50	1,773,415,250	
イー・ギャランティ	28,700	1,746.00	50,110,200	
N E C キャピタルソリューション	8,600	4,300.00	36,980,000	貸付有価証券 6,200株
r o b o t h o m e	51,200	217.00	11,110,400	貸付有価証券 38,700株
大東建託	297,800	3,431.00	1,021,751,800	
いちご	149,100	437.00	65,156,700	
日本駐車場開発	209,800	283.00	59,373,400	
スター・マイカ・ホールディングス	18,700	1,579.00	29,527,300	
S R E ホールディングス	8,800	2,627.00	23,117,600	貸付有価証券 5,000株
ヒューリック	510,500	1,973.50	1,007,471,750	
野村不動産ホールディングス	488,300	1,082.50	528,584,750	
三重交通グループホールディングス	43,500	581.00	25,273,500	貸付有価証券 33,200株
ディア・ライフ	30,200	1,109.00	33,491,800	

地主	14,500	3,215.00	46,617,500	
JPMC	9,700	1,345.00	13,046,500	
フージャースホールディングス	30,500	1,333.00	40,656,500	
オープンハウスグループ	54,300	11,450.00	621,735,000	
東急不動産ホールディングス	478,600	1,512.50	723,882,500	
飯田グループホールディングス	149,200	2,665.50	397,692,600	
And Doホールディングス	9,300	1,064.00	9,895,200	貸付有価証券 8,000株
ケイアイスター不動産	7,400	7,900.00	58,460,000	
グッドコムアセット	18,600	1,408.00	26,188,800	貸付有価証券 14,100株
ジェイ・エス・ビー	7,400	3,400.00	25,160,000	
ロードスターキャピタル	10,100	3,460.00	34,946,000	
アズーム	3,200	4,310.00	13,792,000	
霞ヶ関キャピタル	17,400	7,440.00	129,456,000	貸付有価証券 13,300株
パーク24	125,200	2,169.00	271,558,800	
パラカ	5,100	2,025.00	10,327,500	
三井不動産	2,588,500	2,039.50	5,279,245,750	
三菱地所	1,051,600	4,820.00	5,068,712,000	
平和不動産	36,300	2,495.00	90,568,500	
東京建物	165,900	4,059.00	673,388,100	
京阪神ビルディング	26,200	2,017.00	52,845,400	
住友不動産	497,700	4,842.00	2,409,863,400	
テーオーシー	31,700	878.00	27,832,600	
レオパレス21	155,600	710.00	110,476,000	
スターツコーポレーション	32,400	5,130.00	166,212,000	
フジ住宅	22,500	870.00	19,575,000	
空港施設	25,000	1,046.00	26,150,000	
明和地所	14,400	1,164.00	16,761,600	
ゴールドクレスト	9,600	3,310.00	31,776,000	
エスリード	8,300	6,960.00	57,768,000	
日神グループホールディングス	28,600	800.00	22,880,000	
エスコン	39,300	1,139.00	44,762,700	
MIRARTHホールディングス	111,900	415.00	46,438,500	
カチタス	47,200	3,215.00	151,748,000	
トーセイ	52,000	1,620.00	84,240,000	
サンフロンティア不動産	26,100	2,496.00	65,145,600	
FJネクストホールディングス	16,300	1,890.00	30,807,000	
グランディハウス	17,000	642.00	10,914,000	
日本空港ビルディング	62,000	5,501.00	341,062,000	
LIFULL	54,300	220.00	11,946,000	
ジェイエシーリクルートメント	66,200	913.00	60,440,600	

日本M & Aセンターホールディングス	291,300	691.80	201,521,340	
フィットイージー	4,200	2,595.00	10,899,000	
メンバーズ	6,400	1,206.00	7,718,400	
UTグループ	359,100	200.00	71,820,000	
アイティメディア	9,900	1,804.00	17,859,600	貸付有価証券 7,500株
E・Jホールディングス	12,200	1,853.00	22,606,600	
オープンアップグループ	55,000	1,845.00	101,475,000	
コシダカホールディングス	50,200	1,163.00	58,382,600	
パソナグループ	18,800	1,968.00	36,998,400	
リンクアンドモチベーション	43,500	545.00	23,707,500	貸付有価証券 14,700株
エス・エム・エス	69,900	1,712.00	119,668,800	
パーソルホールディングス	1,666,000	240.40	400,506,400	
クックパッド	36,700	150.00	5,505,000	貸付有価証券 28,100株
学情	8,400	1,832.00	15,388,800	貸付有価証券 6,700株
スタジオアリス	9,200	1,990.00	18,308,000	貸付有価証券 7,000株
N J S	4,000	4,465.00	17,860,000	貸付有価証券 3,200株
A L S O K	305,300	1,137.50	347,278,750	
カカクコム	118,600	1,679.00	199,129,400	
ルネサンス	14,300	1,123.00	16,058,900	貸付有価証券 11,000株
ディップ	32,000	2,009.00	64,288,000	貸付有価証券 24,600株
新日本科学	19,500	1,676.00	32,682,000	貸付有価証券 14,800株
エムスリー	361,100	1,590.00	574,149,000	
ワールドホールディングス	8,400	2,742.00	23,032,800	
博報堂D Yホールディングス	233,100	1,160.50	270,512,550	
ぐるなび	35,000	151.00	5,285,000	貸付有価証券 26,700株
タカミヤ	25,100	436.00	10,943,600	
ファンコミュニケーションズ	26,800	473.00	12,676,400	
ライク	9,600	1,575.00	15,120,000	貸付有価証券 7,300株
エスプール	47,800	258.00	12,332,400	
W D Bホールディングス	8,100	1,582.00	12,814,200	
アドウェイズ	20,100	281.00	5,648,100	貸付有価証券 15,100株
バリューコマース	16,400	458.00	7,511,200	貸付有価証券 12,400株
インフォマート	172,800	394.00	68,083,200	
J Pホールディングス	46,900	753.00	35,315,700	貸付有価証券 35,800株

C Lホールディングス	5,500	1,249.00	6,869,500	貸付有価証券 4,200株
プレステージ・インターナショナル	67,800	673.00	45,629,400	
アミューズ	10,000	2,043.00	20,430,000	
ドリームインキュベータ	5,800	2,836.00	16,448,800	貸付有価証券 4,400株
クイック	45,300	872.00	39,501,600	
電通グループ	176,700	2,995.50	529,304,850	
テイクアンドギヴ・ニーズ	8,900	716.00	6,372,400	
イオンファンタジー	7,900	2,711.00	21,416,900	貸付有価証券 6,000株
シーティーエス	22,500	1,009.00	22,702,500	
H . U . グループホールディングス	57,400	3,194.00	183,335,600	
アルプス技研	15,200	2,624.00	39,884,800	
サニックスホールディングス	23,400	209.00	4,890,600	
日本空調サービス	19,700	1,503.00	29,609,100	
オリエンタルランド	1,076,800	2,737.50	2,947,740,000	
ダスキン	41,500	4,272.00	177,288,000	
明光ネットワークジャパン	24,200	717.00	17,351,400	貸付有価証券 18,400株
ファルコホールディングス	7,200	2,683.00	19,317,600	
ラウンドワン	173,100	979.50	169,551,450	
リゾートトラスト	173,200	1,824.50	316,003,400	
ビー・エム・エル	24,400	4,075.00	99,430,000	
リソー教育グループ	57,800	208.00	12,022,400	貸付有価証券 16,000株
早稲田アカデミー	8,900	2,028.00	18,049,200	貸付有価証券 6,800株
ユー・エス・エス	346,600	1,841.00	638,090,600	
サイバーエージェント	370,500	1,305.50	483,687,750	
楽天グループ	1,442,100	848.60	1,223,766,060	
クリーク・アンド・リパー社	10,800	1,472.00	15,897,600	
S B I グローバルアセットマネジメント	34,400	612.00	21,052,800	
テー・オー・ダブリュー	33,200	379.00	12,582,800	
G M O インターネット	4,600	767.00	3,528,200	貸付有価証券 3,400株
山田コンサルティンググループ	8,000	1,683.00	13,464,000	
セントラルスポーツ	7,700	2,493.00	19,196,100	貸付有価証券 5,900株
フルキャストホールディングス	14,100	1,637.00	23,081,700	貸付有価証券 10,800株
エン	29,900	1,223.00	36,567,700	
弁護士ドットコム	6,800	2,351.00	15,986,800	貸付有価証券 5,200株
アイ・アールジャパンホールディングス	9,700	810.00	7,857,000	

Keep Per 技研	11,300	3,470.00	39,211,000	貸付有価証券 8,600株
Gunosy	14,800	563.00	8,332,400	貸付有価証券 11,300株
イー・ガーディアン	5,600	1,603.00	8,976,800	貸付有価証券 4,200株
ジャパンマテリアル	56,000	2,074.00	116,144,000	
ベクトル	25,000	1,377.00	34,425,000	
チャーム・ケア・コーポレーション	15,300	1,362.00	20,838,600	
キャリアリンク	6,800	2,744.00	18,659,200	貸付有価証券 5,100株
I B J	14,200	765.00	10,863,000	
アサンテ	9,100	1,609.00	14,641,900	貸付有価証券 6,900株
バリューHR	16,500	1,419.00	23,413,500	貸付有価証券 12,300株
M & Aキャピタルパートナーズ	14,800	3,490.00	51,652,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	7,400	1,034.00	7,651,600	貸付有価証券 5,600株
シグマクシス・ホールディングス	51,700	673.00	34,794,100	
ウィルグループ	17,000	1,289.00	21,913,000	貸付有価証券 13,000株
リクルートホールディングス	1,351,000	6,114.00	8,260,014,000	
エラン	16,300	712.00	11,605,600	
日本郵政	1,645,000	1,974.00	3,247,230,000	
ベルシステム24ホールディングス	24,900	1,423.00	35,432,700	
鎌倉新書	18,400	562.00	10,340,800	貸付有価証券 14,100株
エアトリ	15,100	748.00	11,294,800	貸付有価証券 11,400株
アトラエ	13,900	705.00	9,799,500	貸付有価証券 9,900株
ストライク	9,000	4,200.00	37,800,000	貸付有価証券 6,800株
ソラスト	44,200	885.00	39,117,000	
セラク	5,600	1,571.00	8,797,600	貸付有価証券 1,200株
インソース	39,900	704.00	28,089,600	
ペイカレント	134,300	4,344.00	583,399,200	
Orchestra Holdings	4,100	1,160.00	4,756,000	貸付有価証券 3,100株
アイモバイル	27,300	514.00	14,032,200	
MS - Japan	11,800	1,065.00	12,567,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	154,500	1,622.50	250,676,250	
エル・ティー・エス	2,600	1,684.00	4,378,400	
ミダックホールディングス	9,300	2,018.00	18,767,400	貸付有価証券 5,700株

キュービーネットホールディングス	8,900	1,345.00	11,970,500	貸付有価証券 200株
オープングループ	25,700	243.00	6,245,100	
マネジメントソリューションズ	10,200	1,419.00	14,473,800	貸付有価証券 6,400株
プロレド・パートナーズ	4,800	514.00	2,467,200	貸付有価証券 3,500株
フロンティア・マネジメント	7,300	562.00	4,102,600	貸付有価証券 2,900株
アンビスホールディングス	39,400	482.00	18,990,800	貸付有価証券 30,100株
カーブスホールディングス	50,100	756.00	37,875,600	
Mac bee Planet	7,000	1,470.00	10,290,000	貸付有価証券 5,300株
ダイレクトマーケティングミックス	19,500	348.00	6,786,000	
ポピンズ	2,800	1,387.00	3,883,600	
LITALICO	16,700	1,292.00	21,576,400	
リログループ	81,400	1,830.00	148,962,000	
東祥	15,400	966.00	14,876,400	
ビーウィズ	4,800	1,730.00	8,304,000	貸付有価証券 3,600株
サンウェルズ	14,500	293.00	4,248,500	貸付有価証券 11,000株
TREホールディングス	42,000	1,744.00	73,248,000	
人・夢・技術グループ	7,600	1,612.00	12,251,200	
NISSOホールディングス	16,100	662.00	10,658,200	貸付有価証券 8,300株
大栄環境	39,900	3,790.00	151,221,000	
GENOVA	10,900	584.00	6,365,600	
日本管財ホールディングス	19,200	2,824.00	54,220,800	
クオッツ総研ホールディングス	21,700	777.00	16,860,900	貸付有価証券 16,600株
エイチ・アイ・エス	53,200	1,295.00	68,894,000	貸付有価証券 1,200株
ラックランド	8,300	1,733.00	14,383,900	貸付有価証券 4,100株
共立メンテナンス	69,700	2,715.00	189,235,500	貸付有価証券 52,800株
イチネンホールディングス	17,400	2,164.00	37,653,600	
建設技術研究所	18,900	3,335.00	63,031,500	
スペース	13,400	1,615.00	21,641,000	
燦ホールディングス	15,400	1,481.00	22,807,400	
スバル興業	6,200	3,475.00	21,545,000	
タナベコンサルティンググループ	15,500	723.00	11,206,500	貸付有価証券 11,700株
ナガワ	4,900	5,900.00	28,910,000	貸付有価証券 1,000株

東京都競馬	13,400	5,580.00	74,772,000	貸付有価証券 10,100株
カナモト	25,800	4,030.00	103,974,000	
ニシオホールディングス	15,100	4,460.00	67,346,000	
トランス・コスモス	23,400	3,910.00	91,494,000	
乃村工藝社	79,800	1,407.00	112,278,600	
藤田観光	36,500	2,350.00	85,775,000	貸付有価証券 29,000株
KNT - CTホールディングス	9,100	1,644.00	14,960,400	貸付有価証券 7,000株
トーカイ	13,300	2,553.00	33,954,900	
セコム	341,100	5,877.00	2,004,644,700	
セントラル警備保障	8,900	2,880.00	25,632,000	
丹青社	38,700	1,550.00	59,985,000	
メイテックグループホールディングス	67,400	3,378.00	227,677,200	
応用地質	16,200	2,884.00	46,720,800	
船井総研ホールディングス	73,200	1,127.00	82,496,400	
学究社	7,400	2,455.00	18,167,000	
ナック	18,900	544.00	10,281,600	
ダイセキ	35,100	3,650.00	128,115,000	
ステップ	6,700	2,513.00	16,837,100	
合 計	362,565,900		945,528,880,280	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

項目	2026年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	92,236,299
株式	27,781,332,870
投資証券	57,623,300
派生商品評価勘定	2,271,314
未収配当金	36,492,150
未収利息	1,813
差入委託証拠金	4,746,482
流動資産合計	27,974,704,228
資産合計	27,974,704,228
負債の部	
流動負債	

2026年 2月17日現在	
項目	金額（円）
派生商品評価勘定	319,130
前受金	1,955,000
未払解約金	10,286,478
流動負債合計	12,560,608
負債合計	12,560,608
純資産の部	
元本等	
元本	12,468,467,820
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	15,493,675,800
元本等合計	27,962,143,620
純資産合計	27,962,143,620
負債純資産合計	27,974,704,228

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

2026年 2月17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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	12,468,467,820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 2.2426円 (1万口当たり純資産額) (22,426円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

	2026年 2月17日現在
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	11,090,530,105円
期中追加設定元本額	2,533,122,093円
期中一部解約元本額	1,155,184,378円
期末元本額	12,468,467,820円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド(安定型)	141,124,355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)	121,271,412円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	8,493,048,334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	2,990,986,913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)	54,466,425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)	52,825,617円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	9,405,277,078	
投資証券	9,317,712	
合計	9,414,594,790	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

(2026年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超		時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	118,749,000	-		120,704,000	1,955,000
	合計	118,749,000	-		120,704,000	1,955,000

(注)1. 時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数(株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
I N P E X	45,800	3,567.00	163,368,600	
安藤・間	7,500	2,087.00	15,652,500	
大林組	33,000	3,990.00	131,670,000	
清水建設	26,100	3,271.00	85,373,100	
戸田建設	10,900	1,519.50	16,562,550	
熊谷組	6,700	1,992.00	13,346,400	
住友林業	24,100	1,733.00	41,765,300	
大和ハウス工業	29,100	5,473.00	159,264,300	
積水ハウス	31,000	3,719.00	115,289,000	
高砂熱学工業	4,700	5,013.00	23,561,100	
インフロニア・ホールディングス	10,000	2,608.00	26,080,000	
明治ホールディングス	13,200	3,851.00	50,833,200	
サッポロホールディングス	16,400	1,735.00	28,454,000	
アサヒグループホールディングス	79,000	1,680.00	132,720,000	
麒麟ホールディングス	40,300	2,578.00	103,893,400	

サントリー食品インターナショナル	7,200	4,812.00	34,646,400
キッコーマン	35,200	1,500.50	52,817,600
味の素	47,000	4,637.00	217,939,000
カゴメ	4,400	2,832.00	12,460,800
ニチレイ	10,700	2,052.00	21,956,400
日清食品ホールディングス	10,000	3,300.00	33,000,000
帝人	9,300	1,684.50	15,665,850
東レ	72,000	1,269.00	91,368,000
東洋紡	4,200	1,589.00	6,673,800
クラレ	14,300	1,774.50	25,375,350
旭化成	67,400	1,730.50	116,635,700
レゾナック・ホールディングス	9,100	10,510.00	95,641,000
住友化学	77,500	585.50	45,376,250
日産化学	6,400	6,636.00	42,470,400
クレハ	1,400	4,755.00	6,657,000
東ソー	14,400	2,618.50	37,706,400
デンカ	4,400	3,188.00	14,027,200
エア・ウォーター	9,500	2,105.50	20,002,250
カネカ	2,200	4,986.00	10,969,200
三井化学	18,800	2,360.00	44,368,000
東京応化工業	5,000	8,919.00	44,595,000
三菱ケミカルグループ	66,500	1,118.50	74,380,250
ダイセル	11,100	1,619.50	17,976,450
積水化学工業	19,400	2,954.50	57,317,300
UBE	5,000	2,803.50	14,017,500
日本化薬	6,600	1,901.50	12,549,900
花王	24,200	6,564.00	158,848,800
日本ペイントホールディングス	49,200	1,228.00	60,417,600
関西ペイント	7,400	2,717.00	20,105,800
中国塗料	2,000	4,235.00	8,470,000
DIC	4,000	4,295.00	17,180,000
サカタインクス	2,100	2,600.00	5,460,000
artience	1,800	4,155.00	7,479,000
富士フイルムホールディングス	58,100	3,085.00	179,238,500
資生堂	20,800	3,142.00	65,353,600
ライオン	13,100	1,807.00	23,671,700
長谷川香料	1,600	2,850.00	4,560,000
日東電工	35,200	3,580.00	126,016,000
ニフコ	3,900	5,103.00	19,901,700
ユニ・チャーム	58,000	1,080.00	62,640,000
アステラス製薬	94,000	2,424.50	227,903,000
塩野義製薬	39,300	3,477.00	136,646,100

中外製薬	34,900	9,170.00	320,033,000
エーザイ	13,600	5,000.00	68,000,000
第一三共	93,500	2,950.50	275,871,750
出光興産	40,200	1,375.50	55,295,100
E N E O Sホールディングス	140,600	1,421.00	199,792,600
ブリヂストン	59,300	3,585.00	212,590,500
東海カーボン	10,500	1,029.00	10,804,500
T O T O	6,900	6,025.00	41,572,500
日本特殊陶業	7,800	7,412.00	57,813,600
神戸製鋼所	19,600	2,242.50	43,953,000
J F Eホールディングス	29,900	2,226.00	66,557,400
大同特殊鋼	6,800	2,154.00	14,647,200
日本軽金属ホールディングス	2,900	2,980.00	8,642,000
三井金属	3,000	27,460.00	82,380,000
三菱マテリアル	6,500	5,038.00	32,747,000
住友金属鉱山	12,800	9,320.00	119,296,000
D O W Aホールディングス	2,700	9,377.00	25,317,900
U A C J	7,700	2,381.00	18,333,700
三和ホールディングス	9,800	3,976.00	38,964,800
L I X I L	14,200	1,847.00	26,227,400
三浦工業	4,600	2,957.00	13,602,200
ディスコ	4,800	71,720.00	344,256,000
ナブテスコ	6,000	4,494.00	26,964,000
小松製作所	49,400	7,602.00	375,538,800
日立建機	5,000	6,539.00	32,695,000
クボタ	50,800	3,007.00	152,755,600
荏原製作所	24,000	5,542.00	133,008,000
ダイキン工業	13,700	19,885.00	272,424,500
栗田工業	5,400	8,076.00	43,610,400
ダイフク	16,800	6,299.00	105,823,200
セガサミーホールディングス	8,000	2,568.50	20,548,000
N T N	23,500	417.40	9,808,900
カナデビア	8,400	1,086.00	9,122,400
三菱重工業	166,400	4,820.00	802,048,000
イビデン	12,400	8,945.00	110,918,000
コニカミノルタ	24,800	573.20	14,215,360
ブラザー工業	12,000	3,140.00	37,680,000
日立製作所	237,900	4,897.00	1,164,996,300
富士電機	7,400	11,350.00	83,990,000
マブチモーター	8,800	1,707.50	15,026,000
オムロン	9,600	4,859.00	46,646,400
日本電気	67,300	4,004.00	269,469,200

富士通	91,400	3,700.00	338,180,000
ルネサスエレクトロニクス	92,300	2,984.50	275,469,350
セイコーエプソン	15,500	2,076.00	32,178,000
パナソニック ホールディングス	121,100	2,351.50	284,766,650
シャープ	11,800	664.90	7,845,820
アンリツ	6,700	2,520.00	16,884,000
ソニーグループ	319,400	3,487.00	1,113,747,800
アルプスアルパイン	8,500	2,188.50	18,602,250
マクセル	2,100	2,209.00	4,638,900
横河電機	11,900	5,137.00	61,130,300
アズビル	23,900	1,309.50	31,297,050
シスメックス	26,200	1,280.00	33,536,000
スタンレー電気	5,100	3,140.00	16,014,000
ウシオ電機	3,400	3,008.00	10,227,200
ファナック	48,500	6,509.00	315,686,500
太陽誘電	6,400	4,444.00	28,441,600
キヤノン	45,000	4,786.00	215,370,000
リコー	28,100	1,454.00	40,857,400
東京エレクトロン	23,300	42,150.00	982,095,000
トヨタ自動車	492,200	3,713.00	1,827,538,600
ヤマハ発動機	47,600	1,247.00	59,357,200
島津製作所	12,300	4,134.00	50,848,200
ニコン	13,000	1,941.00	25,233,000
HOYA	17,800	27,420.00	488,076,000
ノーリツ鋼機	2,800	2,150.00	6,020,000
メニコン	3,200	1,874.00	5,996,800
前田工織	2,300	2,003.00	4,606,900
バンダイナムコホールディングス	30,400	4,060.00	123,424,000
大日本印刷	20,400	2,996.00	61,118,400
アシックス	36,200	4,621.00	167,280,200
ヤマハ	20,900	1,195.00	24,975,500
ピジョン	6,000	1,636.00	9,816,000
リンテック	2,300	4,930.00	11,339,000
美津濃	2,700	4,105.00	11,083,500
中部電力	35,400	2,570.50	90,995,700
九州電力	22,200	1,926.00	42,757,200
東京瓦斯	16,400	7,541.00	123,672,400
大阪瓦斯	18,600	6,480.00	120,528,000
東邦瓦斯	3,300	5,535.00	18,265,500
相鉄ホールディングス	4,100	2,896.00	11,873,600
東急	26,000	1,978.00	51,428,000
京王電鉄	5,300	4,120.00	21,836,000

東日本旅客鉄道	50,100	3,761.00	188,426,100
西日本旅客鉄道	21,300	3,318.00	70,673,400
西武ホールディングス	10,900	4,462.00	48,635,800
西日本鉄道	3,100	3,163.00	9,805,300
阪急阪神ホールディングス	12,500	4,558.00	56,975,000
南海電気鉄道	5,000	3,034.00	15,170,000
京阪ホールディングス	5,000	3,465.00	17,325,000
名古屋鉄道	9,700	1,821.50	17,668,550
ヤマトホールディングス	12,200	1,866.00	22,765,200
山九	2,300	9,816.00	22,576,800
センコーグループホールディングス	6,800	1,933.50	13,147,800
セイノーホールディングス	4,900	2,576.50	12,624,850
九州旅客鉄道	7,200	3,971.00	28,591,200
S Gホールディングス	15,000	1,500.50	22,507,500
日本郵船	21,400	5,050.00	108,070,000
A N Aホールディングス	8,300	3,371.00	27,979,300
三井倉庫ホールディングス	2,900	3,551.00	10,297,900
T I S	11,000	3,199.00	35,189,000
S H I F T	9,700	640.20	6,209,940
マネーフォワード	2,300	3,282.00	7,548,600
A p p i e r G r o u p	3,500	794.00	2,779,000
野村総合研究所	19,600	3,930.00	77,028,000
メルカリ	6,000	3,478.00	20,868,000
ウイングアーク1st	1,000	2,734.00	2,734,000
フリー	2,300	2,224.00	5,115,200
L I N Eヤフー	143,000	380.10	54,354,300
電通総研	4,100	1,783.00	7,310,300
B I P R O G Y	3,900	4,675.00	18,232,500
スカパーJ S A Tホールディングス	8,500	2,738.00	23,273,000
K D D I	152,200	2,670.00	406,374,000
ソフトバンク	1,491,600	214.50	319,948,200
ソフトバンクグループ	198,500	4,449.00	883,126,500
あらた	1,400	3,045.00	4,263,000
双日	10,900	6,568.00	71,591,200
アルフレッサホールディングス	8,400	2,500.50	21,004,200
ハピネット	1,500	2,766.00	4,149,000
伊藤忠商事	308,700	2,151.00	664,013,700
丸紅	73,300	5,748.00	421,328,400
三愛オブリ	2,600	2,442.00	6,349,200
サンゲツ	2,500	3,280.00	8,200,000
ミツウロコグループホールディングス	1,300	2,292.00	2,979,600
伊藤忠エネクス	2,400	1,965.00	4,716,000

サンリオ	9,300	5,937.00	55,214,100
PALTA C	1,400	4,890.00	6,846,000
アスクル	1,700	1,310.00	2,227,000
アンドエスティHD	1,400	2,971.00	4,159,400
エディオン	4,100	2,230.00	9,143,000
ジーンズホールディングス	600	5,320.00	3,192,000
ビックカメラ	4,900	1,758.50	8,616,650
MonotaRO	13,000	1,971.00	25,623,000
J.フロント リテイリング	12,600	2,599.50	32,753,700
マツキヨココカラ&カンパニー	17,000	2,554.50	43,426,500
ZOZO	23,200	1,094.50	25,392,400
三越伊勢丹ホールディングス	16,800	2,959.00	49,711,200
ジョイフル本田	2,700	2,202.00	5,945,400
イオン北海道	2,200	944.00	2,076,800
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	99,000	952.90	94,337,100
スギホールディングス	5,400	3,569.00	19,272,600
日本瓦斯	5,600	3,023.00	16,928,800
青山商事	2,200	2,563.00	5,638,600
丸井グループ	8,600	3,148.00	27,072,800
イオン	115,600	2,360.00	272,816,000
イズミ	1,900	3,130.00	5,947,000
ケーズホールディングス	7,300	1,678.50	12,253,050
ヤマダホールディングス	27,600	564.40	15,577,440
ファーストリテイリング	9,900	67,410.00	667,359,000
横浜フィナンシャルグループ	53,500	1,613.50	86,322,250
三井住友トラストグループ	33,000	5,514.00	181,962,000
三井住友フィナンシャルグループ	190,300	5,716.00	1,087,754,800
みずほフィナンシャルグループ	129,300	7,000.00	905,100,000
大和証券グループ本社	69,300	1,598.50	110,776,050
野村ホールディングス	156,100	1,434.00	223,847,400
SOMPOホールディングス	46,100	5,874.00	270,791,400
MS&ADインシュアランスグループホール ディングス	66,800	4,202.00	280,693,600
第一生命ホールディングス	182,600	1,524.00	278,282,400
東京海上ホールディングス	95,400	6,248.00	596,059,200
東京センチュリー	7,700	2,229.00	17,163,300
オリックス	60,400	5,288.00	319,395,200
大東建託	15,200	3,431.00	52,151,200
ヒューリック	23,900	1,973.50	47,166,650
野村不動産ホールディングス	28,600	1,082.50	30,959,500
オープンハウスグループ	3,800	11,450.00	43,510,000
東急不動産ホールディングス	29,900	1,512.50	45,223,750

三井不動産	137,300	2,039.50	280,023,350	
三菱地所	55,200	4,820.00	266,064,000	
平和不動産	2,000	2,495.00	4,990,000	
東京建物	9,800	4,059.00	39,778,200	
住友不動産	31,600	4,842.00	153,007,200	
パーソルホールディングス	94,700	240.40	22,765,880	
ディップ	1,700	2,009.00	3,415,300	
H.U.グループホールディングス	2,800	3,194.00	8,943,200	
オリエンタルランド	56,100	2,737.50	153,573,750	
ダスキン	2,000	4,272.00	8,544,000	
リゾートトラスト	8,500	1,824.50	15,508,250	
ユー・エス・エス	19,700	1,841.00	36,267,700	
楽天グループ	78,800	848.60	66,869,680	
リクルートホールディングス	73,100	6,114.00	446,933,400	
乃村工藝社	4,000	1,407.00	5,628,000	
セコム	20,600	5,877.00	121,066,200	
合 計	9,206,300		27,781,332,870	

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	オリックス不動産投資法人	272	28,369,600	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	161	29,253,700	
合 計		433	57,623,300	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

貸借対照表

項目	2026年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,960,485,866
株式	98,982,670,260
未収配当金	36,474,200
未収利息	58,215
流動資産合計	101,979,688,541
資産合計	101,979,688,541
負債の部	
流動負債	
未払金	1,973,530,346
未払解約金	467,029,517
流動負債合計	2,440,559,863

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
負債合計	2,440,559,863
純資産の部	
元本等	
元本	10,633,047,377
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	88,906,081,301
元本等合計	99,539,128,678
純資産合計	99,539,128,678
負債純資産合計	101,979,688,541

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 株式は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2026年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	10,633,047,377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 9.3613円 (1万口当たり純資産額) (93,613円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

	2026年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	7,652,105,850円
期中追加設定元本額	3,783,595,954円
期中一部解約元本額	802,654,427円
期末元本額	10,633,047,377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	5,104,334,988円
コア投資戦略ファンド（安定型）	34,888,368円
コア投資戦略ファンド（成長型）	88,170,011円
コア投資戦略ファンド（切替型）	29,646,225円
国内株式SMTBセレクション（SMA専用）	2,056,564,861円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	17,541,424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	308,074,069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）	13,925,617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）	2,884,705,718円
S M T E T F日本株厳選投資アクティブ	52,126,793円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	9,966,558,700	
合計	9,966,558,700	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
		単価(円)	金額(円)	
大和ハウス工業	131,100	5,473.00	717,510,300	
キッコーマン	674,200	1,500.50	1,011,637,100	
信越化学工業	404,900	5,423.00	2,195,772,700	
ユニ・チャーム	1,051,600	1,080.00	1,135,728,000	

エーザイ	127,900	5,000.00	639,500,000	
第一三共	502,100	2,950.50	1,481,446,050	
M A R U W A	81,600	54,940.00	4,483,104,000	
J X 金属	617,300	3,236.00	1,997,582,800	
住友金属鉱山	106,900	9,320.00	996,308,000	
住友電気工業	435,700	8,651.00	3,769,240,700	
ディスコ	40,500	71,720.00	2,904,660,000	
S M C	14,900	72,700.00	1,083,230,000	
荏原製作所	519,600	5,542.00	2,879,623,200	
ダイフク	460,700	6,299.00	2,901,949,300	
三菱重工業	793,200	4,820.00	3,823,224,000	
イビデン	99,700	8,945.00	891,816,500	
日立製作所	724,500	4,897.00	3,547,876,500	
富士電機	143,700	11,350.00	1,630,995,000	
日本電気	274,800	4,004.00	1,100,299,200	
富士通	432,200	3,700.00	1,599,140,000	
ソニーグループ	821,400	3,487.00	2,864,221,800	
アドバンテスト	118,700	26,795.00	3,180,566,500	
キーエンス	31,600	58,190.00	1,838,804,000	
村田製作所	446,600	3,509.00	1,567,119,400	
東京エレクトロン	91,100	42,150.00	3,839,865,000	
デンソー	306,100	2,255.00	690,255,500	
川崎重工業	172,400	16,940.00	2,920,456,000	
トヨタ自動車	707,300	3,713.00	2,626,204,900	
H O Y A	51,700	27,420.00	1,417,614,000	
東海旅客鉄道	258,100	4,615.00	1,191,131,500	
西武ホールディングス	254,600	4,462.00	1,136,025,200	
S H I F T	1,092,600	640.20	699,482,520	
G M O ペイメントゲートウェイ	48,600	7,361.00	357,744,600	
野村総合研究所	334,000	3,930.00	1,312,620,000	
N T T	10,044,900	153.10	1,537,874,190	
三菱商事	641,500	4,890.00	3,136,935,000	
マツキヨココカラ & カンパニー	675,100	2,554.50	1,724,542,950	
三越伊勢丹ホールディングス	1,451,600	2,959.00	4,295,284,400	
良品計画	370,700	3,530.00	1,308,571,000	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	1,416,000	952.90	1,349,306,400	
ニトリホールディングス	153,200	3,432.00	525,782,400	
ファーストリテイリング	16,400	67,410.00	1,105,524,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,135,100	2,876.50	6,141,615,150	
三井住友フィナンシャルグループ	934,600	5,716.00	5,342,173,600	
みずほフィナンシャルグループ	358,400	7,000.00	2,508,800,000	
第一生命ホールディングス	738,600	1,524.00	1,125,626,400	

三井不動産	433,400	2,039.50	883,919,300	
リクルートホールディングス	255,800	6,114.00	1,563,961,200	
合 計	31,997,200		98,982,670,260	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	15,263,550,162
コール・ローン	1,490,450,818
株式	960,436,565,954
投資信託受益証券	157,197,800
投資証券	15,906,903,577
派生商品評価勘定	194,532,603
未収入金	425,308
未収配当金	549,722,601
未収利息	29,308
差入委託証拠金	7,997,671,563
流動資産合計	1,001,997,049,694
資産合計	1,001,997,049,694
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	154,296,801
前受金	38,612,704
未払解約金	348,025,730
流動負債合計	540,935,235
負債合計	540,935,235
純資産の部	
元本等	
元本	116,029,346,531
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	885,426,767,928
元本等合計	1,001,456,114,459
純資産合計	1,001,456,114,459
負債純資産合計	1,001,997,049,694

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

2026年 2月17日現在	
	<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	<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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	116,029,346,531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 8.6311円 (1万口当たり純資産額) (86,311円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2026年 2月17日現在	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	116,946,081,907円
期中追加設定元本額	14,591,490,227円
期中一部解約元本額	15,508,225,603円
期末元本額	116,029,346,531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）	1,086,836,132円
S B I 資産設計オープン（分配型）	4,112,686円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	32,516,346,771円
世界経済インデックスファンド	15,908,850,451円
外国株式インデックス・オープン	798,568,404円
D C マイセレクション 2 5	379,003,311円
D C マイセレクション 5 0	2,373,412,022円
D C マイセレクション 7 5	3,582,899,781円
D C 外国株式インデックス・オープン	14,203,389,737円
D C マイセレクション S 2 5	319,250,301円

区分	2026年 2月17日現在
DCマイセレクションS50	1,817,296,697円
DCマイセレクションS75	2,411,862,131円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	97,297,875円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	86,115,676円
DC世界経済インデックスファンド	8,413,100,294円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	496,702,807円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	968,158円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	2,722,182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)	7,537,504円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	3,011,610円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	12,339,977円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	3,175,641円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	13,153,545円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	46,579,041円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	71,532,300円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	609,695,394円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	42,399,539円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	6,812,218円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	57,511,046円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	17,842,913円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	596,025,599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)	490,558,053円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,229,946,444円
コア投資戦略ファンド(安定型)	40,702,056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	1,070,638,933円
分散投資コア戦略ファンドS	5,499,749,063円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,700,281,846円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	839,930,745円
コア投資戦略ファンド(切替型)	38,206,433円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	374,420,280円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	17,476,943円
SMT インデックスバランス・オープン	79,529,608円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	21,072,231円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	2,473,482,780円
SMT 世界経済インデックス・オープン	306,708,056円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,590,353,448円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	220,600,028円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,468,125円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	5,311,151,388円
グローバル経済コア	1,756,130,807円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	15,803,611円
DCターゲット・イヤー ファンド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・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	195,569,144円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	241,697,224円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	125,331,603円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	171,334,347円
10資産分散投資ファンド	48,734,013円
グローバル10資産バランスファンド	28,924,513円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	35,937,470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	107,270,163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	37,194,373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	30,433,444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	26,545,064円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	12,483,213円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	3,590,430円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	2,648,166円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	147,136,503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)	1,552,586,249円
DCターゲット・イヤー ファンド2065	20,956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	8,646円

区分	2026年 2月17日現在
DCターゲット・イヤーファンド（ライフステージ対応型）2075	8,646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）	48,197,153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）	403,743,197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）	435,441,464円
世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,569,881,408円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	93,825,179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）	43,491,771円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	70,926,105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）	102,896,120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）	7,476円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2（適格機関投資家専用）	10,488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）	11,963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）	15,137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）	12,552円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6（適格機関投資家専用）	9,965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）	1,130,713,970円
SMTAM海外バランスファンド2021-04（適格機関投資家専用）	120,117,202円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	127,632,294,726
投資信託受益証券	12,823,683
投資証券	1,045,972,042
合計	128,691,090,451

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2026年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	24,813,021,220	-	24,851,633,924	38,612,704
合計		24,813,021,220	-	24,851,633,924	38,612,704

(注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

（2026年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,176,740,609	-	1,178,363,707	1,623,098

アメリカドル	795,717,070	-	797,446,020	1,728,950
ユーロ	127,124,200	-	127,094,030	30,170
イギリスポンド	83,337,135	-	83,335,698	1,437
スウェーデンクローナ	73,384,812	-	73,280,428	104,384
オーストラリアドル	97,177,392	-	97,207,531	30,139
合計	1,176,740,609	-	1,178,363,707	1,623,098

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	77,332	61.20	4,732,718.40	
	CHENIERE ENERGY INC	18,099	220.79	3,996,078.21	
	CHEVRON CORP	154,582	183.74	28,402,896.68	
	CONOCOPHILLIPS	103,013	111.43	11,478,738.59	
	COTERRA ENERGY INC	54,546	31.37	1,711,108.02	
	DEVON ENERGY CORPORATION	50,256	44.66	2,244,432.96	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	15,274	169.14	2,583,444.36	
	EOG RESOURCES INC	43,341	120.73	5,232,558.93	
	EQT CORPORATION	52,808	58.70	3,099,829.60	
	EXPAND ENERGY CORP	16,182	104.05	1,683,737.10	
	EXXON MOBIL	342,670	148.45	50,869,361.50	
	HALLIBURTON CO	70,302	33.96	2,387,455.92	
	KINDER MORGAN INC	160,038	32.32	5,172,428.16	
	MARATHON PETROLEUM CORP	25,448	203.26	5,172,560.48	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	53,768	46.07	2,477,091.76	
	ONEOK INC	49,687	86.11	4,278,547.57	
	PHILLIPS 66	32,122	159.77	5,132,131.94	
	SLB LTD	121,422	50.39	6,118,454.58	
	TARGA RESOURCES CORP	15,515	223.89	3,473,653.35	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	4,797	432.31	2,073,791.07	
VALERO ENERGY CORP	23,273	200.17	4,658,556.41		
WILLIAMS COS	97,655	72.28	7,058,503.40		
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	17,479	279.74	4,889,575.46		
AMCOR PLC	36,258	50.09	1,816,163.22		

AMRIZE LTD	42,259	58.83	2,486,096.97
AVERY DENNISON CORP	6,638	195.80	1,299,720.40
BALL CORP	16,614	67.29	1,117,956.06
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,885	94.66	1,219,694.10
CORTEVA INC	58,239	75.03	4,369,672.17
CRH PLC	56,375	125.97	7,101,558.75
DOW INC	56,967	32.49	1,850,857.83
DUPONT DE NEMOURS INC	34,119	50.22	1,713,456.18
ECOLAB INC	20,345	299.17	6,086,613.65
FREEMPORT-MCMORAN INC	117,378	62.84	7,376,033.52
INT'L PAPER CO	39,891	49.10	1,958,648.10
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	19,307	83.00	1,602,481.00
LINDE PLC	38,036	481.00	18,295,316.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19,745	57.61	1,137,509.45
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,017	678.86	3,405,840.62
NEWMONT CORPORATION	86,232	125.80	10,847,985.60
NUCOR CORP	18,727	183.23	3,431,348.21
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,847	246.31	1,932,794.57
PPG INDUSTRIES INC	17,128	131.34	2,249,591.52
RELIANCE INC	4,126	343.43	1,416,992.18
RPM INTERNATIONAL INC	10,456	118.21	1,236,003.76
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	19,348	368.89	7,137,283.72
SMURFIT WESTROCK PLC	40,860	51.56	2,106,741.60
STEEL DYNAMICS INC	11,618	191.68	2,226,938.24
VULCAN MATERIALS CO	11,702	327.65	3,834,160.30
3 M COMPANY	43,663	171.82	7,502,176.66
AECOM	10,456	88.31	923,369.36
AERCAP HOLDINGS NV	14,679	150.43	2,208,161.97
ALLEGION PLC	7,721	179.50	1,385,919.50
AMETEK INC	17,753	229.76	4,078,929.28
AXON ENTERPRISE INC	6,065	429.67	2,605,948.55
BLOOM ENERGY CORP- A	17,868	139.74	2,496,874.32
BOEING CO	62,676	242.96	15,227,760.96
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9,522	114.73	1,092,459.06
CARLISLE COS INC	3,456	409.04	1,413,642.24
CARRIER GLOBAL CORP	61,321	65.40	4,010,393.40
CATERPILLAR	37,611	774.20	29,118,436.20
CNH INDUSTRIAL NV	57,961	12.75	739,002.75
COMFORT SYSTEMS USA INC	2,836	1,337.95	3,794,426.20
CUMMINS INC	11,413	601.01	6,859,327.13
DEERE&CO	20,184	602.92	12,169,337.28
DOVER CORP	10,657	231.63	2,468,480.91

EATON CORP	30,548	389.25	11,890,809.00
EMCOR GROUP INC	3,640	800.82	2,914,984.80
EMERSON ELECTRIC CO	44,113	148.13	6,534,458.69
FASTENAL CO	88,022	46.41	4,085,101.02
FERGUSON ENTERPRISES INC	16,260	261.36	4,249,713.60
FORTIVE CORP	26,005	56.90	1,479,684.50
GE AEROSPACE	85,996	315.41	27,123,998.36
GE VERNOVA INC	22,026	802.13	17,667,715.38
GENERAL DYNAMICS CORP	18,059	347.64	6,278,030.76
GRACO INC	13,378	94.67	1,266,495.26
GRAINGER (WW) INC	3,706	1,131.42	4,193,042.52
HEICO CORP	3,640	332.52	1,210,372.80
HEICO CORP-CLASS A	5,700	252.91	1,441,587.00
HONEYWELL INTL INC	49,947	241.38	12,056,206.86
HOWMET AEROSPACE INC	31,648	250.21	7,918,646.08
HUBBELL INC	4,458	524.12	2,336,526.96
IDEX CORP	5,916	210.41	1,244,785.56
ILLINOIS TOOL WORKS	22,905	299.60	6,862,338.00
INGERSOLL-RAND INC	31,562	98.52	3,109,488.24
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	12,700	78.14	992,378.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	54,141	139.24	7,538,592.84
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14,682	345.50	5,072,631.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,526	566.65	1,431,357.90
LOCKHEED MARTIN CORP	16,268	652.58	10,616,171.44
MASCO CORP	18,934	76.19	1,442,581.46
NORDSON CORP	4,121	298.19	1,228,840.99
NORTHROP GRUMMAN CORP	10,747	702.57	7,550,519.79
OTIS WORLDWIDE CORP	30,534	89.83	2,742,869.22
PACCAR INC	43,301	127.00	5,499,227.00
PARKER HANNIFIN CORP	10,443	1,001.75	10,461,275.25
PENTAIR PLC	14,383	101.37	1,458,004.71
QUANTA SERVICES INC	11,573	524.08	6,065,177.84
ROCKET LAB CORP	34,790	67.44	2,346,237.60
ROCKWELL AUTOMATION INC	8,238	394.37	3,248,820.06
RTX CORP	108,516	200.06	21,709,710.96
SNAP-ON INC	4,000	384.61	1,538,440.00
TEXTRON	13,876	98.09	1,361,096.84
TRANE TECHNOLOGIES PLC	18,000	465.27	8,374,860.00
TRANSDIGM GROUP INC	4,495	1,286.67	5,783,581.65
UNITED RENTALS INC	5,364	869.57	4,664,373.48
VERTIV HOLDINGS CO-A	29,005	234.53	6,802,542.65
WABTEC CORP	13,304	256.06	3,406,622.24

WATSCO INC	2,656	417.92	1,109,995.52
XYLEM INC	19,668	128.09	2,519,274.12
AUTOMATIC DATA PROCESS	33,190	212.11	7,039,930.90
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	11,202	79.32	888,542.64
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,640	173.70	1,674,468.00
CINTAS CORP	30,225	193.44	5,846,724.00
COPART INC	76,214	37.49	2,857,262.86
EQUIFAX INC	10,261	192.80	1,978,320.80
JACOBS SOLUTIONS INC	11,026	132.79	1,464,142.54
LEIDOS HOLDINGS	10,976	176.30	1,935,068.80
PAYCHEX INC	26,671	94.38	2,517,208.98
PAYCOM SOFTWARE INC	4,235	125.31	530,687.85
REPUBLIC SERVICES INC	18,062	223.17	4,030,896.54
ROLLINS INC	25,466	58.06	1,478,555.96
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,331	72.09	1,393,571.79
TRANSUNION	15,741	73.92	1,163,574.72
VERALTO CORP	20,685	92.54	1,914,189.90
VERISK ANALYTICS INC	10,892	181.21	1,973,739.32
WASTE CONNECTIONS INC	20,135	160.26	3,226,835.10
WASTE MANAGEMENT INC	32,252	234.52	7,563,739.04
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8,367	176.01	1,472,675.67
CSX CORP	152,551	40.87	6,234,759.37
DELTA AIR LINES INC	15,193	69.00	1,048,317.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	12,280	146.50	1,799,020.00
FEDEX CORP	18,843	374.72	7,060,848.96
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	190,364	4.13	786,203.32
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5,748	221.76	1,274,676.48
NORFOLK SOUTHERN CORP	17,982	314.94	5,663,251.08
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14,950	193.21	2,888,489.50
UBER TECHNOLOGIES INC	160,205	69.99	11,212,747.95
UNION PACIFIC CORP	48,392	260.68	12,614,826.56
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,611	109.29	722,516.19
UNITED PARCEL SERVICE B	58,139	119.24	6,932,494.36
APTIV PLC	13,595	85.20	1,158,294.00
FORD MOTOR COMPANY	320,913	14.12	4,531,291.56
GENERAL MOTORS CO	78,250	81.08	6,344,510.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	75,764	17.73	1,343,295.72
TESLA INC	227,178	417.44	94,833,184.32
DECKERS OUTDOOR CORP	12,618	115.73	1,460,281.14
DR HORTON INC	22,687	167.78	3,806,424.86
GARMIN LTD	11,636	214.74	2,498,714.64
LENNAR CORP-CL A	18,864	122.28	2,306,689.92

LULULEMON ATHLETICA INC	8,710	176.42	1,536,618.20
NIKE B	94,153	63.13	5,943,878.89
NVR INC	247	7,507.43	1,854,335.21
PULTE GROUP INC	16,747	142.56	2,387,452.32
TAPESTRY INC	16,749	153.80	2,575,996.20
AIRBNB INC-CLASS A	34,827	121.35	4,226,256.45
BOOKING HOLDINGS INC	2,642	4,140.60	10,939,465.20
CARNIVAL CORPORATION	86,858	31.77	2,759,478.66
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	110,522	36.30	4,011,948.60
DARDEN RESTAURANTS INC	9,207	211.50	1,947,280.50
DOMINO'S PIZZA INC	2,848	375.50	1,069,424.00
DOORDASH INC - A	30,886	160.34	4,952,261.24
DRAFTKINGS INC	32,654	21.76	710,551.04
EXPEDIA GROUP INC	9,628	212.67	2,047,586.76
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	14,432	125.17	1,806,453.44
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	19,635	314.62	6,177,563.70
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,787	165.39	626,331.93
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	13,833	144.50	1,998,868.50
LAS VEGAS SANDS CORP	20,125	57.15	1,150,143.75
MARRIOTT INTL A	18,223	353.89	6,448,937.47
MCDONALD'S CORP	56,354	327.58	18,460,443.32
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	20,538	319.61	6,564,150.18
STARBUCKS CORP	92,980	93.79	8,720,594.20
YUM BRANDS INC	22,162	160.57	3,558,552.34
ALPHABET INC-CL A	467,983	305.72	143,071,762.76
ALPHABET INC-CL C	392,806	306.02	120,206,492.12
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,192	239.09	1,719,535.28
ECHOSTAR CORP-A	8,237	113.15	932,016.55
ELECTRONIC ARTS INC	19,733	200.62	3,958,834.46
FOX CORP - CLASS A	20,639	56.35	1,163,007.65
FOX CORP- CLASS B	10,345	51.56	533,388.20
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	15,344	85.55	1,312,679.20
LIVE NATION ENTERTAINMENT	14,157	158.27	2,240,628.39
META PLATFORMS INC-CLASS A	173,925	639.77	111,271,997.25
NETFLIX INC	341,830	76.87	26,276,472.10
NEWS CORP-CLASS A	33,479	22.72	760,642.88
OMNICOM GROUP	25,739	69.00	1,775,991.00
PINTEREST INC- CLASS A	45,767	15.42	705,727.14
REDDIT INC-CL A	8,378	139.65	1,169,987.70
ROBLOX CORP -CLASS A	47,263	63.17	2,985,603.71
SNAP INC - A	69,220	4.83	334,332.60
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	12,442	458.34	5,702,666.28

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	14,644	193.67	2,836,103.48
THE WALT DISNEY CO	146,591	105.45	15,458,020.95
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	36,780	25.81	949,291.80
WARNER BROS DISCOVERY INC	177,413	27.99	4,965,789.87
AMAZON.COM	771,627	198.79	153,391,731.33
AUTOZONE INC	1,271	3,858.16	4,903,721.36
BEST BUY COMPANY INC	15,285	65.80	1,005,753.00
BURLINGTON STORES INC	5,108	302.37	1,544,505.96
CARVANA CO	10,500	342.87	3,600,135.00
DICK'S SPORTING GOODS INC	4,950	201.25	996,187.50
EBAY	36,732	82.38	3,025,982.16
GENUINE PARTS CO	12,631	147.16	1,858,777.96
HOME DEPOT	80,488	391.05	31,474,832.40
LOWES COMPANIES	43,751	287.39	12,573,599.89
MERCADOLIBRE INC	3,728	1,988.26	7,412,233.28
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	68,700	96.66	6,640,542.00
ROSS STORES INC	24,221	196.54	4,760,395.34
SEA LTD-ADR	30,978	106.74	3,306,591.72
TJX COMPANIES INC	87,593	154.46	13,529,614.78
TRACTOR SUPPLY COMPANY	39,591	55.03	2,178,692.73
ULTA BEAUTY INC	3,920	683.40	2,678,928.00
WILLIAMS-SONOMA INC	10,460	214.57	2,244,402.20
COSTCO WHOLESALE CORP	35,328	1,018.48	35,980,861.44
DOLLAR GENERAL CORP	16,287	153.84	2,505,592.08
DOLLAR TREE INC	16,318	126.06	2,057,047.08
KROGER CO	50,844	71.25	3,622,635.00
SYSCO CORP	40,090	90.56	3,630,550.40
TARGET (DAYTON HUDSON)	37,356	115.76	4,324,330.56
WALMART INC	351,879	133.89	47,113,079.31
ALTRIA GROUP INC	133,908	67.25	9,005,313.00
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	40,618	69.51	2,823,357.18
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	14,082	29.95	421,755.90
BUNGE GLOBAL SA	11,604	122.53	1,421,838.12
COCA-COLA CO	331,077	78.68	26,049,138.36
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	13,291	99.51	1,322,587.41
CONSTELLATION BRANDS INC-A	13,126	149.30	1,959,711.80
GENERAL MILLS INC	43,531	48.34	2,104,288.54
HERSHEY FOODS CORPORATION	10,627	222.58	2,365,357.66
HORMEL FOODS CORP	23,338	23.78	554,977.64
JM SMUCKER CO	7,850	110.53	867,660.50
KEURIG DR PEPPER INC	104,376	29.69	3,098,923.44
KRAFT HEINZ CO/THE	68,964	24.80	1,710,307.20

MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	21,231	71.49	1,517,804.19
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	105,013	62.59	6,572,763.67
MONSTER BEVERAGE CORP	58,348	81.48	4,754,195.04
PEPSICO INC	107,789	165.94	17,886,506.66
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	126,044	187.51	23,634,510.44
TYSON FOODS INC	23,306	63.94	1,490,185.64
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,346	101.45	1,962,651.70
CLOROX COMPANY	9,570	125.94	1,205,245.80
COLGATE-PALMOLIVE CO	61,938	96.67	5,987,546.46
ESTEE LAUDER CO-CL A	18,800	108.24	2,034,912.00
KENVUE INC	164,183	18.70	3,070,222.10
KIMBERLY-CLARK CORP	26,877	109.41	2,940,612.57
PROCTER & GAMBLE CO	189,886	160.07	30,395,052.02
ABBOTT LABORATORIES	141,028	112.68	15,891,035.04
BAXTER INTERNATIONAL	41,576	19.79	822,789.04
BECTON DICKINSON & CO	23,549	175.89	4,142,033.61
BOSTON SCIENTIFIC CORP	120,350	74.73	8,993,755.50
CARDINAL HEALTH	19,151	220.79	4,228,349.29
CENCORA INC	14,918	360.83	5,382,861.94
CENTENE CORP	40,934	40.58	1,661,101.72
COOPER COS INC/THE	16,443	82.99	1,364,604.57
CVS HEALTH CORP	97,982	78.48	7,689,627.36
DEXCOM INC	33,277	70.02	2,330,055.54
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	49,293	75.87	3,739,859.91
ELEVANCE HEALTH INC	18,351	346.80	6,364,126.80
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	36,836	80.34	2,959,404.24
HCA HEALTHCARE INC	12,513	540.29	6,760,648.77
HOLOGIC INC	18,875	75.04	1,416,380.00
HUMANA INC	9,955	184.10	1,832,715.50
IDEXX LABORATORIES INC	6,644	629.35	4,181,401.40
INSULET CORP	5,246	242.74	1,273,414.04
INTUITIVE SURGICAL INC	29,120	485.84	14,147,660.80
LABCORP HOLDINGS INC	6,548	282.63	1,850,661.24
MCKESSON CORP	10,179	934.75	9,514,820.25
MEDTRONIC PLC	102,632	99.49	10,210,857.68
QUEST DIAGNOSTICS	8,679	206.87	1,795,424.73
RESMED INC	12,254	252.55	3,094,747.70
SOLVENTUM CORP	10,915	75.55	824,628.25
STERIS PLC	8,172	248.35	2,029,516.20
STRYKER CORP	27,317	366.05	9,999,387.85
THE CIGNA GROUP	21,912	291.44	6,386,033.28
UNITEDHEALTH GROUP INC	72,169	293.19	21,159,229.11

UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,672	234.81	1,097,032.32
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,491	174.11	2,174,808.01
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	15,254	96.45	1,471,248.30
ABBVIE INC	140,853	231.50	32,607,469.50
AGILENT TECHNOLOGIES	21,530	125.81	2,708,689.30
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	11,039	314.40	3,470,661.60
AMGEN	42,902	369.19	15,838,989.38
BIOGEN INC	12,520	196.52	2,460,430.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	162,165	60.74	9,849,902.10
DANAHER CORP	52,038	212.58	11,062,238.04
ELI LILLY & CO	64,676	1,040.00	67,263,040.00
GILEAD SCIENCES INC	101,404	154.98	15,715,591.92
ILLUMINA INC	13,628	116.81	1,591,886.68
INCYTE CORP	11,198	101.10	1,132,117.80
INSMED INC	16,990	148.75	2,527,262.50
IQVIA HOLDINGS INC	13,493	166.94	2,252,521.42
JOHNSON & JOHNSON	192,003	243.45	46,743,130.35
MERCK & CO	199,060	121.41	24,167,874.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,627	1,360.95	2,214,265.65
NATERA INC	10,084	206.23	2,079,623.32
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,925	124.12	1,107,771.00
PFIZER	465,877	27.58	12,848,887.66
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,604	803.17	6,910,474.68
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	30,083	45.19	1,359,450.77
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	92,141	33.98	3,130,951.18
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30,201	504.82	15,246,068.82
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,618	473.66	1,713,701.88
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,565	491.47	10,107,080.55
WATERS CORP	7,936	323.37	2,566,264.32
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5,767	250.49	1,444,575.83
ZOETIS INC	35,994	126.65	4,558,640.10
BANK OF AMERICA CORP	565,585	52.55	29,721,491.75
CITIGROUP	148,178	110.86	16,427,013.08
CITIZENS FINANCIAL GROUP	32,562	65.10	2,119,786.20
FIFTH THIRD BANCORP	72,420	52.86	3,828,121.20
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	766	2,005.87	1,536,496.42
HUNTINGTON BANCSHARES INC	162,712	17.26	2,808,409.12
JPMORGAN CHASE & CO	221,019	302.55	66,869,298.45
KEY CORP	71,223	21.70	1,545,539.10
M & T BANK CORP	13,791	228.71	3,154,139.61
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	12,100	96.13	1,163,173.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	31,533	229.32	7,231,147.56

REGIONS FINL CORP	70,810	29.74	2,105,889.40
TRUIST FINANCIAL CORP	106,342	51.90	5,519,149.80
US BANCORP	124,604	57.69	7,188,404.76
WELLS FARGO & CO	259,495	86.98	22,570,875.10
AFFIRM HOLDINGS INC	21,591	49.81	1,075,447.71
AMERICAN EXPRESS	45,083	337.50	15,215,512.50
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7,816	473.67	3,702,204.72
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	35,188	125.07	4,400,963.16
ARES MANAGEMENT CORP - A	17,123	133.88	2,292,427.24
BANK NEW YORK CO	56,752	117.74	6,681,980.48
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	110,610	497.55	55,034,005.50
BLACKROCK INC	11,592	1,071.51	12,420,943.92
BLACKSTONE INC	57,065	129.86	7,410,460.90
BLOCK INC	42,921	49.80	2,137,465.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	51,334	207.37	10,645,131.58
CARLYLE GROUP INC/THE	15,669	54.49	853,803.81
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,803	275.11	2,421,793.33
CME GROUP INC	29,582	303.07	8,965,416.74
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	15,866	164.32	2,607,101.12
COREBRIDGE FINANCIAL INC	19,249	31.07	598,066.43
CORPAY INC	4,988	337.12	1,681,554.56
EQUITABLE HOLDINGS INC	27,983	44.39	1,242,165.37
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	41,835	46.80	1,957,878.00
FISERV INC	44,901	59.36	2,665,323.36
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,316	146.72	633,243.52
GLOBAL PAYMENTS INC	20,749	68.48	1,420,891.52
GOLDMAN SACHS GROUP INC	24,332	905.14	22,023,866.48
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	35,016	74.75	2,617,446.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	46,196	152.28	7,034,726.88
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,213	156.69	816,824.97
KKR & CO INC	50,197	101.73	5,106,540.81
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,365	334.70	2,130,365.50
MASTERCARD INC-CLASS A	68,029	518.36	35,263,512.44
MOODY'S CORP	13,270	426.44	5,658,858.80
MORGAN STANLEY	97,076	171.15	16,614,557.40
MSCI INC	5,981	526.06	3,146,364.86
NASDAQ INC	34,296	79.47	2,725,503.12
NORTHERN TRUST CORP	15,902	146.38	2,327,734.76
PAYPAL HOLDINGS INC	75,007	40.29	3,022,032.03
PRICE T ROWE GROUP INC	18,275	93.76	1,713,464.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15,486	158.68	2,457,318.48
ROBINHOOD MARKETS INC - A	59,215	75.97	4,498,563.55

ROCKET COS INC-CLASS A	73,400	18.68	1,371,112.00
S&P GLOBAL INC	25,389	409.54	10,397,811.06
SCHWAB (CHARLES) CORP	137,842	93.72	12,918,552.24
SOFI TECHNOLOGIES INC	89,139	19.61	1,748,015.79
STATE STREET CORP	22,335	127.97	2,858,209.95
SYNCHRONY FINANCIAL	29,196	71.38	2,084,010.48
TOAST INC-CLASS A	40,481	27.33	1,106,345.73
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,061	113.41	1,027,608.01
VISA INC-CLASS A SHARES	136,537	314.08	42,883,540.96
AFLAC	38,341	114.91	4,405,764.31
ALLSTATE CORP	20,722	207.51	4,300,022.22
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,319	128.95	814,835.05
AMERICAN INT'L GROUP	46,081	78.27	3,606,759.87
AON PLC	16,320	321.70	5,250,144.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	29,737	98.38	2,925,526.06
ARTHUR J GALLAGHER & CO	21,082	208.45	4,394,542.90
BROWN & BROWN INC	23,755	68.47	1,626,504.85
CHUBB LTD	29,400	324.95	9,553,530.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	10,617	162.77	1,728,129.09
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,166	279.11	604,552.26
EVEREST GROUP LTD	3,288	338.03	1,111,442.64
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	20,461	56.74	1,160,957.14
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	22,068	141.25	3,117,105.00
LOEWS CORP	16,402	108.78	1,784,209.56
MARKEL GROUP INC	1,007	2,061.88	2,076,313.16
MARSH & MCLENNAN COS	40,107	174.06	6,981,024.42
METLIFE INC	45,055	77.31	3,483,202.05
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18,536	90.39	1,675,469.04
PROGRESSIVE CORP	47,984	204.53	9,814,167.52
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	29,466	104.61	3,082,438.26
TRAVELERS COS INC/THE	18,877	294.21	5,553,802.17
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,737	287.74	2,226,244.38
WR BERKLEY CORP	22,485	69.70	1,567,204.50
WEYERHAEUSER CO	63,311	26.75	1,693,569.25
ACCENTURE PLC-CL A	50,746	224.23	11,378,775.58
ADOBE INC	33,066	263.97	8,728,432.02
APPLOVIN CORP-CLASS A	18,783	390.55	7,335,700.65
ATLASSIAN CORP-CL A	13,277	84.38	1,120,313.26
AUTODESK INC	17,030	231.22	3,937,676.60
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	14,813	34.10	505,123.30
CADENCE DESIGN SYSTEMS	22,421	299.46	6,714,192.66
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7,058	171.48	1,210,305.84

CLOUDFLARE INC - CLASS A	25,155	195.85	4,926,606.75
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	42,121	66.55	2,803,152.55
COREWEAVE INC-CL A	14,613	96.04	1,403,432.52
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	19,805	429.64	8,509,020.20
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4,148	408.85	1,695,909.80
DATADOG INC - CLASS A	23,325	125.20	2,920,290.00
DOCUSIGN INC	14,969	44.82	670,910.58
DYNATRACE INC	22,028	37.20	819,441.60
FAIR ISAAC CORP	2,084	1,344.74	2,802,438.16
FORTINET INC	53,845	85.56	4,606,978.20
GARTNER INC	6,665	158.58	1,056,935.70
GEN DIGITAL INC	43,555	23.72	1,033,124.60
GODADDY INC - CLASS A	11,388	89.12	1,014,898.56
HUBSPOT INC	4,107	243.85	1,001,491.95
INTL BUSINESS MACHINES CORP	75,090	262.38	19,702,114.20
INTUIT INC	22,648	399.40	9,045,611.20
MICROSOFT CORP	567,588	401.32	227,784,416.16
MONDAY.COM LTD	2,838	72.38	205,414.44
MONGODB INC	6,399	368.40	2,357,391.60
NEBIUS GROUP NV	17,050	98.01	1,671,070.50
NUTANIX INC - A	20,171	41.76	842,340.96
OKTA INC	14,591	87.26	1,273,210.66
ORACLE CORP	136,252	160.14	21,819,395.28
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	182,595	131.41	23,994,808.95
PALO ALTO NETWORKS INC	54,540	166.95	9,105,453.00
PTC INC	9,741	156.77	1,527,096.57
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,456	321.41	2,717,842.96
SALESFORCE INC	75,544	189.72	14,332,207.68
SAMSARA INC-CL A	19,395	27.32	529,871.40
SERVICENOW INC	83,815	107.08	8,974,910.20
SNOWFLAKE INC	25,703	182.29	4,685,399.87
STRATEGY INC	20,042	133.88	2,683,222.96
SYNOPSYS INC	14,838	437.09	6,485,541.42
TRIMBLE IMS HOLDINGS	17,718	66.40	1,176,475.20
TWILIO INC - A	12,842	113.00	1,451,146.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,339	303.94	1,014,855.66
VERISIGN INC	6,723	219.03	1,472,538.69
WIX.COM LTD	3,465	69.23	239,881.95
WORKDAY INC-CLASS A	17,601	144.42	2,541,936.42
ZOOM COMMUNICATIONS INC	20,869	92.60	1,932,469.40
ZSCALER INC	8,789	177.72	1,561,981.08
AMPHENOL CORPORATION	96,707	146.72	14,188,851.04

APPLE INC	1,192,835	255.78	305,103,336.30
ARISTA NETWORKS INC	85,964	141.59	12,171,642.76
CDW CORP/DE	11,273	126.86	1,430,092.78
CIENA CORP	11,338	303.92	3,445,844.96
CISCO SYSTEMS	315,045	76.85	24,211,208.25
CORNING	66,604	133.46	8,888,969.84
DELL TECHNOLOGIES -C	25,710	117.49	3,020,667.90
F5 INC	4,851	273.93	1,328,834.43
FLEX LTD	30,058	64.24	1,930,925.92
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	112,780	22.69	2,558,978.20
HP INC	77,024	19.26	1,483,482.24
IONQ INC	23,737	34.11	809,669.07
JABIL INC	9,340	254.58	2,377,777.20
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	13,838	233.51	3,231,311.38
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,159	461.76	6,076,299.84
NETAPP INC	15,047	102.42	1,541,113.74
PURE STORAGE INC - CLASS A	23,875	73.85	1,763,168.75
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	17,836	425.99	7,597,957.64
SUPER MICRO COMPUTER INC	42,160	30.54	1,287,566.40
TE CONNECTIVITY PLC	23,252	236.19	5,491,889.88
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,444	660.29	2,274,038.76
WESTERN DIGITAL CORP	29,308	281.58	8,252,546.64
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,162	264.62	1,101,348.44
AT&T INC	583,361	28.69	16,736,627.09
COMCAST CORP-CL A	300,899	31.57	9,499,381.43
T-MOBILE US INC	41,204	219.50	9,044,278.00
VERIZON COMMUNICATIONS	342,893	49.01	16,805,185.93
ALLIANT ENERGY CORPORATION	20,778	71.19	1,479,185.82
AMEREN CORPORATION	20,898	110.97	2,319,051.06
AMERICAN ELECTRIC POWER	45,027	129.94	5,850,808.38
AMERICAN WATER WORKS CO INC	13,983	133.50	1,866,730.50
ATMOS ENERGY CORP	11,814	179.25	2,117,659.50
CENTERPOINT ENERGY INC	57,629	42.52	2,450,385.08
CMS ENERGY CORP	23,697	76.74	1,818,507.78
CONSOLIDATED EDISON INC	27,675	113.72	3,147,201.00
CONSTELLATION ENERGY	25,537	288.43	7,365,636.91
DOMINION ENERGY INC	71,304	66.51	4,742,429.04
DTE ENERGY COMPANY	15,851	144.94	2,297,443.94
DUKE ENERGY CORP	63,733	128.20	8,170,570.60
EDISON INTL	30,900	71.46	2,208,114.00
ENERGY CORP	37,180	105.07	3,906,502.60
ESSENTIAL UTILITIES INC	20,399	39.73	810,452.27

EVERGY INC	18,475	82.69	1,527,697.75
EVERSOURCE ENERGY	27,450	73.36	2,013,732.00
EXELON CORP	81,573	48.48	3,954,659.04
FIRSTENERGY CORP	47,081	50.10	2,358,758.10
NEXTERA ENERGY INC	164,785	93.80	15,456,833.00
NISOURCE INC	40,714	46.36	1,887,501.04
NRG ENERGY INC	13,718	172.35	2,364,297.30
OKLO INC	9,218	65.69	605,530.42
PG&E CORP	189,959	18.16	3,449,655.44
PPL CORPORATION	58,459	37.82	2,210,919.38
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	40,266	86.37	3,477,774.42
SEMPRA	54,659	94.78	5,180,580.02
SOUTHERN CO	87,096	94.95	8,269,765.20
VISTRA CORP	26,531	171.49	4,549,801.19
WEC ENERGY GROUP INC	26,668	115.79	3,087,887.72
XCEL ENERGY INC	46,610	81.59	3,802,909.90
ADVANCED MICRO DEVICES	129,314	207.32	26,809,378.48
ANALOG DEVICES	39,357	337.10	13,267,244.70
APPLIED MATERIALS	63,835	354.91	22,655,679.85
ASTERA LABS INC	10,688	129.32	1,382,172.16
BROADCOM INC	360,356	325.17	117,176,960.52
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	12,514	121.44	1,519,700.16
ENTEGRIS INC	12,389	131.43	1,628,286.27
FIRST SOLAR INC	7,921	225.65	1,787,373.65
INTEL CORP	363,255	46.79	16,996,701.45
KLA CORP	10,710	1,464.13	15,680,832.30
LAM RESEARCH CORP	102,391	235.53	24,116,152.23
MARVELL TECHNOLOGY INC	70,769	78.61	5,563,151.09
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	44,977	78.56	3,533,393.12
MICRON TECHNOLOGY	90,221	411.66	37,140,376.86
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,911	1,171.47	4,581,619.17
NVIDIA CORP	1,953,176	182.81	357,060,104.56
NXP SEMICONDUCTORS NV	20,641	244.43	5,045,279.63
ON SEMICONDUCTOR CORP	36,454	72.21	2,632,343.34
QNITY ELECTRONICS INC	17,059	111.69	1,905,319.71
QUALCOMM	85,205	140.70	11,988,343.50
TERADYNE INC	12,318	314.66	3,875,981.88
TEXAS INSTRUMENTS	71,661	226.16	16,206,851.76
CBRE GROUP INC-A	23,219	142.31	3,304,295.89
COSTAR GROUP INC	33,027	44.99	1,485,884.73
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	8.51	839,937.00
ZILLOW GROUP INC-C	11,809	43.45	513,101.05

	アメリカドル 小計	29,753,473		4,712,738,628.14 (722,651,341,238)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	40,448	24.43	988,144.64
	CAMECO CORP	37,878	153.94	5,830,939.32
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	163,918	55.39	9,079,418.02
	CENOVUS ENERGY INC	111,293	29.90	3,327,660.70
	ENBRIDGE	175,303	73.30	12,849,709.90
	IMPERIAL OIL	16,202	163.25	2,644,976.50
	KEYERA CORP	18,607	51.85	964,772.95
	PEMBINA PIPELINE CORP	45,941	60.43	2,776,214.63
	SUNCOR ENERGY	98,973	76.25	7,546,691.25
	TC ENERGY CORP	82,559	86.52	7,143,004.68
	TOURMALINE OIL CORP	25,009	61.80	1,545,556.20
	WHITECAP RESOURCES INC	98,000	13.16	1,289,680.00
	AGNICO EAGLE MINES	40,306	295.07	11,893,091.42
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	34,053	61.61	2,098,005.33
	BARRICK MINING CORP	133,727	65.32	8,735,047.64
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	9,322	86.34	804,861.48
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	65,267	36.22	2,363,970.74
	FRANCO-NEVADA CORP	15,641	343.87	5,378,470.67
	IVANHOE MINES LTD-CL A	51,847	17.07	885,028.29
	KINROSS GOLD CORP	108,451	46.87	5,083,098.37
	LUNDIN GOLD INC	8,772	109.59	961,323.48
	LUNDIN MINING CORP	54,579	34.80	1,899,349.20
	NUTRIEN LTD	37,152	96.47	3,584,053.44
	PAN AMERICAN SILVER CORP	37,635	79.00	2,973,165.00
	TECK RESOURCES LTD-CL B	35,386	80.27	2,840,434.22
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,991	198.68	7,349,371.88
	ATKINSREALIS GROUP INC	13,652	90.35	1,233,458.20
	BOMBARDIER INC-B	7,086	242.54	1,718,638.44
	CAE INC	25,999	41.20	1,071,158.80
	STANTEC INC	9,001	118.60	1,067,518.60
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	5,213	204.93	1,068,300.09
	WSP GLOBAL INC	9,951	221.20	2,201,161.20
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	32,579	33.88	1,103,776.52	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	21,771	58.99	1,284,271.29	
RB GLOBAL INC	14,445	138.91	2,006,554.95	
THOMSON REUTERS CORP	13,471	118.45	1,595,639.95	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	42,237	146.42	6,184,341.54	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	72,429	114.10	8,264,148.90	
TFI INTERNATIONAL INC	5,837	163.62	955,049.94	
MAGNA INTERNATIONAL INC	20,254	93.52	1,894,154.08	

GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,820	98.83	970,510.60
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	23,073	90.09	2,078,646.57
CANADIAN TIRE CORP -CL A	4,513	179.64	810,715.32
DOLLARAMA INC	22,000	190.12	4,182,640.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	63,541	83.86	5,328,548.26
EMPIRE CO LTD 'A'	6,930	48.94	339,154.20
LOBLAW COMPANIES LTD	51,652	67.86	3,505,104.72
METRO INC	18,840	97.31	1,833,320.40
WESTON (GEORGE) LTD	15,678	102.43	1,605,897.54
SAPUTO INC	20,898	42.38	885,657.24
BANK MONTREAL	59,527	192.17	11,439,303.59
BANK NOVA SCOTIA	95,986	103.16	9,901,915.76
CANADIAN IMPERIAL BANK	77,158	130.51	10,069,890.58
NATIONAL BANK OF CANADA	31,446	174.78	5,496,131.88
ROYAL BANK OF CANADA	110,846	230.98	25,603,209.08
TORONTO-DOMINION BANK	134,740	129.93	17,506,768.20
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	28,524	71.70	2,045,170.80
BROOKFIELD CORP	167,235	65.06	10,880,309.10
IGM FINANCIAL INC	7,685	66.08	507,824.80
TMX GROUP LTD	23,425	45.32	1,061,621.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,542	2,356.86	3,634,278.12
GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	61.78	1,469,622.64
IA FINANCIAL CORP INC	6,977	168.02	1,172,275.54
INTACT FINANCIAL CORP	14,911	263.18	3,924,276.98
MANULIFE FINANCIAL CORP	139,940	50.07	7,006,795.80
POWER CORP OF CANADA	43,577	64.66	2,817,688.82
SUN LIFE FINANCIAL INC	43,614	93.94	4,097,099.16
CGI INC - CL A	16,084	101.55	1,633,330.20
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,662	2,356.67	3,916,785.54
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	6,984	89.57	625,556.88
OPEN TEXT CORP	20,463	33.49	685,305.87
SHOPIFY INC - CLASS A	98,618	153.88	15,175,337.84
CELESTICA INC	9,356	381.72	3,571,372.32
BCE INC	6,203	35.01	217,167.03
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	27,881	52.87	1,474,068.47
TELUS CORP	32,908	18.35	603,861.80
ALTAGAS INCOME LTD	24,395	44.95	1,096,555.25
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	11,295	59.72	674,537.40
CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	45.91	473,974.84
EMERA INC	25,484	70.14	1,787,447.76
FORTIS INC	37,737	77.42	2,921,598.54
HYDRO ONE LTD	29,579	56.47	1,670,326.13

	FIRSTSERVICE CORP	2,690	210.63	566,594.70
	カナダドル 小計	3,486,714		321,752,409.72 (36,168,188,376)
ユーロ	BOLLORE SE	81,810	4.69	384,179.76
	ENI	148,159	18.14	2,688,789.53
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,662	17.82	706,776.84
	NESTE OIL OYJ	32,766	20.54	673,013.64
	OMV AG	12,549	54.70	686,430.30
	REPSOL SA	89,536	17.11	1,532,408.64
	TENARIS SA	40,648	20.89	849,136.72
	TOTALENERGIES SE	160,066	64.16	10,269,834.56
	AIR LIQUIDE	46,418	169.26	7,856,710.68
	AKZO NOBEL	12,357	60.26	744,632.82
	ARCELORMITTAL	43,717	53.22	2,326,618.74
	BASF SE	70,406	50.76	3,573,808.56
	BUZZI SPA	3,097	47.72	147,788.84
	DSM-FIRMENICH AG	16,194	61.46	995,283.24
	EVONIK INDUSTRIES AG	16,037	15.57	249,696.09
	HEIDELBERG MATERIALS AG	10,765	192.15	2,068,494.75
	STORA ENSO OYJ R	42,169	11.38	479,883.22
	SYENSQO SA	5,356	78.40	419,910.40
	SYMRISE AG	10,018	75.14	752,752.52
	UPM KYMMENE OYJ	42,324	26.96	1,141,055.04
	ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	12,638	102.90	1,300,450.20
	AIRBUS SE	47,416	197.20	9,350,435.20
	ALSTOM	24,388	28.99	707,008.12
	BOUYGUES ORD	16,606	50.22	833,953.32
	BRENTAG SE	9,500	56.98	541,310.00
	CSG NV	16,100	29.00	466,900.00
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	39,278	42.73	1,678,348.94
	DASSAULT AVIATION SA	1,214	343.20	416,644.80
	EIFFAGE	5,924	138.70	821,658.80
	FERROVIAL SE	35,699	61.14	2,182,636.86
	GEA GROUP AG	13,382	64.25	859,793.50
	HENSOLDT AG	1,950	81.20	158,340.00
	HOCHTIEF AG	1,682	391.00	657,662.00
	IMCD NV	4,641	87.98	408,315.18
	KINGSPAN GROUP PLC	12,398	79.65	987,500.70
	KNORR-BREMSE AG	5,022	105.90	531,829.80
	KONE OYJ-B	26,369	62.08	1,636,987.52
	LEGRAND SA	22,132	150.40	3,328,652.80
	LEONARDO SPA	31,340	56.04	1,756,293.60

METSO CORPORATION	51,970	16.68	866,859.60
MTU AERO ENGINES AG	3,962	395.60	1,567,367.20
PRYSMIAN SPA	21,155	99.18	2,098,152.90
RATIONAL AG	483	739.50	357,178.50
REXEL SA	17,411	36.60	637,242.60
RHEINMETALL AG	3,572	1,620.00	5,786,640.00
SAFRAN SA	29,570	338.20	10,000,574.00
SAINT-GOBAIN	36,177	89.26	3,229,159.02
SCHNEIDER ELECTRIC SE	43,466	257.00	11,170,762.00
SIEMENS	61,849	234.95	14,531,422.55
SIEMENS ENERGY AG	61,643	163.40	10,072,466.20
THALES SA	7,942	251.40	1,996,618.80
VINCI S.A.	39,327	136.65	5,374,034.55
WARTSILA OYJ	41,917	34.92	1,463,741.64
BUREAU VERITAS SA	25,073	27.04	677,973.92
RANDSTAD NV	10,680	27.40	292,632.00
WOLTERS KLUWER	19,155	61.84	1,184,545.20
ADP	2,382	119.00	283,458.00
AENA SME SA	55,720	28.40	1,582,448.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	45,343	9.24	419,150.69
DHL GROUP	82,420	48.92	4,031,986.40
GETLINK	21,115	18.00	380,070.00
INPOST SA	15,470	15.25	235,917.50
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	100,647	5.03	506,858.29
RYANAIR HOLDINGS PLC	65,416	27.45	1,795,669.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	24,617	89.48	2,202,729.16
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	88.90	443,699.90
CONTINENTAL AG	8,168	73.80	602,798.40
DR ING HC F PORSCHE AG	10,254	41.67	427,284.18
FERRARI NV	10,026	316.00	3,168,216.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	58,663	57.65	3,381,921.95
MICHELIN	57,385	34.13	1,958,550.05
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,745	35.56	417,652.20
RENAULT SA	17,081	32.30	551,716.30
STELLANTIS NV	166,407	6.64	1,105,441.70
VOLKSWAGEN AG-PFD	15,328	102.30	1,568,054.40
ADIDAS AG	14,066	154.05	2,166,867.30
HERMES INTERNATIONAL	2,556	2,080.00	5,316,480.00
KERING	5,534	270.85	1,498,883.90
LVMH	19,813	518.30	10,269,077.90
MONCLER SPA	18,908	50.20	949,181.60
ACCOR	14,436	49.25	710,973.00

AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,772	46.79	1,720,561.88
DELIVERY HERO SE	13,414	19.76	265,127.71
FDJ UNITED	8,108	22.70	184,051.60
SODEXO	6,173	46.80	288,896.40
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	4,827	65.25	314,961.75
PUBLICIS GROUPE	17,217	71.16	1,225,161.72
SCOUT24 SE	7,536	67.70	510,187.20
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	89,096	19.15	1,706,188.40
D' IETEREN GROUP	2,217	191.90	425,442.30
INDITEX	87,257	56.80	4,956,197.60
PROSUS	105,994	42.58	4,513,224.52
ZALANDO SE	17,664	21.14	373,416.96
CARREFOUR	39,746	15.51	616,659.19
JERONIMO MARTINS	21,861	21.34	466,513.74
KESKO OYJ-B SHS	20,083	21.14	424,554.62
KONINKLIJKE AHOLD NV	71,081	39.59	2,814,096.79
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	80,045	67.20	5,379,024.00
DANONE (GROUPE)	51,810	72.60	3,761,406.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	78,177	6.51	509,088.62
HEINEKEN HOLDING NV	9,512	70.95	674,876.40
HEINEKEN NV	23,160	77.94	1,805,090.40
JDE PEET'S BV	22,148	31.66	701,205.68
KERRY GROUP PLC-A	13,413	78.50	1,052,920.50
LOTUS BAKERIES	38	10,160.00	386,080.00
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	39,306	13.89	546,196.17
PERNOD-RICARD	15,339	84.94	1,302,894.66
BEIERSDORF AG	7,430	105.50	783,865.00
HENKEL AG & CO KGAA	8,780	75.95	666,841.00
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	11,575	83.26	963,734.50
LOREAL	19,298	385.05	7,430,694.90
BIOMERIEUX	3,044	92.20	280,656.80
ESSILORLUXOTTICA	23,609	245.70	5,800,731.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	16,985	40.89	694,516.65
FRESENIUS SE&CO KGAA	33,689	51.12	1,722,181.68
KONINKLIJKE PHILIPS	69,465	25.88	1,797,754.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	28,637	40.93	1,172,112.41
ARGENX SE	4,935	697.80	3,443,643.00
BAYER	78,462	45.94	3,604,544.28
EUROFINS SCIENTIFIC	10,220	64.56	659,803.20
FINANCIERE DE TUBIZE	805	239.50	192,797.50
GRIFOLS SA	27,685	11.04	305,642.40
IPSEN	3,532	153.90	543,574.80

MERCK KGAA	10,703	126.20	1,350,718.60
ORION OYJ-CLASS B	10,139	68.15	690,972.85
QIAGEN N.V.	15,262	42.90	654,816.11
RECORDATI SPA	8,597	47.38	407,325.86
SANOFI	90,135	77.37	6,973,744.95
SARTORIUS AG-VORZUG	1,824	226.00	412,224.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,582	171.10	441,780.20
UCB (GROUPE)	9,389	280.70	2,635,492.30
ABN AMRO BANK NV-CVA	47,025	28.45	1,337,861.25
AIB GROUP PLC	150,470	8.58	1,291,784.95
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	159,500	8.25	1,316,194.00
BANCO BILBAO VIZCAYA	451,137	19.51	8,801,682.87
BANCO BPM SPA	84,059	11.89	999,881.80
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	670,356	0.87	585,757.07
BANCO DE SABADELL SA	420,800	3.17	1,336,460.80
BANCO SANTANDER SA	1,223,031	10.28	12,582,542.92
BANK OF IRELAND GROUP PLC	88,378	15.79	1,395,930.51
BANKINTER SA	51,888	13.56	703,860.72
BNP PARIBAS	81,615	90.84	7,413,906.60
BPER BANCA SPA	117,669	11.76	1,383,787.44
CAIXABANK	330,541	10.11	3,341,769.51
COMMERZBANK AG	56,622	32.74	1,853,804.28
CREDIT AGRICOLE SA	87,162	18.02	1,571,095.05
ERSTE GROUP BANK AG	25,376	103.30	2,621,340.80
FINECOBANK SPA	41,585	19.12	795,313.12
ING GROEP NV-CVA	231,753	24.20	5,608,422.60
INTESA SANPAOLO	1,198,681	5.65	6,774,945.01
KBC GROEP NV	18,057	114.75	2,072,040.75
NORDEA BANK ABP	247,239	16.49	4,078,207.30
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	5,288	41.32	218,500.16
SOCIETE GENERALE	53,515	68.64	3,673,269.60
UNICREDIT SPA	115,475	71.72	8,281,867.00
ADYEN NV	2,044	918.00	1,876,392.00
AMUNDI SA	4,626	76.00	351,576.00
BANCA MEDIOLANUM SPA	22,661	17.42	394,754.62
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	15,281	12.60	192,540.60
DEUTSCHE BANK NAMEN	141,010	29.77	4,198,572.75
DEUTSCHE BOERSE	15,743	215.20	3,387,893.60
EDENRED	20,131	17.63	354,909.53
EURONEXT NV	6,480	125.40	812,592.00
EXOR NV	7,825	70.25	549,706.25
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,138	82.60	754,798.80

NEXI SPA	48,458	3.08	149,541.38
POSTE ITALIANE SPA	42,677	23.00	981,571.00
SOFINA	1,238	241.40	298,853.20
AEGON LTD	101,846	6.59	671,979.90
AGEAS	11,086	62.20	689,549.20
ALLIANZ SE-REG	31,353	369.20	11,575,527.60
ASR NEDERLAND NV	11,959	61.14	731,173.26
AXA SA	146,148	37.73	5,514,164.04
GENERALI	72,151	35.29	2,546,208.79
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,455	245.80	1,095,039.00
MAPFRE SA	37,129	3.86	143,317.94
MUENCHENER RUECKVERSICH.	10,616	530.80	5,634,972.80
NN GROUP NV	22,941	68.26	1,565,952.66
SAMPO OYJ-A SHS	201,580	9.04	1,822,283.20
TALANX AG	5,053	105.40	532,586.20
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	31,592	19.27	608,777.84
CAPGEMINI SA	12,235	101.70	1,244,299.50
DASSAULT SYSTEMES SA	49,764	15.96	794,233.44
NEMETSCHKE SE	5,455	64.20	350,211.00
SAP SE	84,562	168.36	14,236,858.32
NOKIA OYJ	479,272	5.96	2,857,419.66
CELLNEX TELECOM SA	42,906	29.80	1,278,598.80
DEUTSCHE TELEKOM	286,677	32.97	9,451,740.69
ELISA A	10,227	42.44	434,033.88
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	30,375	8.74	265,629.37
KPN (KON.)	290,883	4.66	1,356,096.54
ORANGE	153,281	17.29	2,650,994.89
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.63	542,734.60
TELEFONICA	297,657	3.69	1,098,354.33
ACCIONA SA	2,181	193.80	422,677.80
E.ON SE	197,271	18.67	3,683,049.57
EDP RENOVAVEIS SA	21,752	13.44	292,346.88
EDP SA	235,657	4.30	1,014,739.04
ELIA GROUP SA/NV	3,975	131.90	524,302.50
ENDESA	25,972	31.64	821,754.08
ENEL	640,374	9.18	5,878,633.32
ENGIE	146,393	26.29	3,848,671.97
FORTUM OYJ	32,550	19.22	625,773.75
IBERDROLA SA	520,859	20.07	10,453,640.13
NATURGY ENERGY GROUP SA	25,245	26.06	657,884.70
REDEIA CORP SA	30,678	16.00	490,848.00
RWE STAMM	52,507	50.50	2,651,603.50

	SNAM SPA	147,559	6.29	928,441.22
	TERNA SPA	95,819	9.98	956,848.53
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	50,881	34.06	1,733,006.86
	VERBUND AG	6,430	57.60	370,368.00
	ASM INTERNATIONAL NV	3,856	697.80	2,690,716.80
	ASML HOLDING NV	31,011	1,195.00	37,058,145.00
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	6,357	178.50	1,134,724.50
	INFINEON TECHNOLOGIES	105,817	43.21	4,572,881.65
	STMICROELECTRONICS NV	50,286	27.85	1,400,465.10
	LEG IMMOBILIEN SE	5,275	66.85	352,633.75
	VONOVIA SE	61,810	26.42	1,633,020.20
	ユーロ 小計	16,033,156		513,242,418.37 (93,189,425,903)
イギリスポンド	BP PLC	1,260,858	4.65	5,872,446.13
	SHELL PLC-NEW	475,509	28.65	13,625,710.39
	ANGLO AMERICAN PLC	89,631	35.78	3,206,997.18
	ANTOFAGASTA PLC	29,856	37.46	1,118,405.76
	ENDEAVOUR MINING PLC	7,762	46.86	363,727.32
	FRESNILLO PLC	8,914	38.14	339,979.96
	GLENCORE PLC	854,615	4.92	4,212,397.33
	RIO TINTO PLC REG	93,321	71.11	6,636,056.31
	ASHTREAD GROUP PLC	33,317	51.40	1,712,493.80
	BAE SYSTEMS PLC	240,047	20.29	4,870,553.63
	BUNZL PLC	29,337	21.08	618,423.96
	DCC PLC	6,622	52.30	346,330.60
	MELROSE INDUSTRIES PLC	101,116	6.67	674,443.72
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	686,376	12.98	8,909,160.48
	SMITHS GROUP PLC	26,476	26.06	689,964.56
	SPIRAX GROUP PLC	5,514	77.30	426,232.20
	EXPERIAN PLC	70,884	24.71	1,751,543.64
	INTERTEK GROUP PLC	13,890	44.30	615,327.00
	RELX PLC	146,201	21.74	3,178,409.74
	RENTOKIL INITIAL PLC	181,834	4.46	810,979.64
	BARRATT REDROW PLC	118,831	3.73	444,309.10
	COMPASS GROUP PLC	142,673	20.53	2,929,076.69
	ENTAIN PLC	49,630	5.62	279,317.64
	PEARSON	55,305	9.04	499,957.20
	WHITBREAD PLC	17,434	26.91	469,148.94
	AUTOTRADER GROUP PLC	72,462	4.57	331,368.72
	INFORMA PLC	110,598	8.12	898,940.54
	JD SPORTS FASHION PLC	206,825	0.79	163,639.94
	KINGFISHER PLC	153,717	3.58	551,536.59

NEXT PLC	8,464	127.90	1,082,545.60
MARKS & SPENCER GROUP PLC	179,339	4.02	722,198.15
SAINSBURY (J) PLC	148,335	3.53	523,622.55
TESCO PLC	525,585	4.89	2,571,687.40
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	25,740	19.47	501,286.50
BRITISH AMERICAN TOBACCO	163,980	43.05	7,059,339.00
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	47.04	844,838.40
DIAGEO	174,682	18.02	3,147,769.64
IMPERIAL BRANDS PLC	68,478	32.19	2,204,306.82
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	54,356	64.20	3,489,655.20
UNILEVER PLC	174,696	54.20	9,468,523.20
SMITH & NEPHEW PLC	68,595	13.20	905,796.97
ASTRAZENECA	124,382	151.60	18,856,311.20
GSK PLC	335,128	21.84	7,319,195.52
HALEON PLC	789,439	4.06	3,209,858.97
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	17,910	15.69	281,007.90
BARCLAYS	1,134,161	4.61	5,229,049.29
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,362,419	12.51	17,046,586.52
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,828,476	1.01	4,896,074.66
NATWEST GROUP PLC	631,942	6.07	3,840,943.47
STANDARD CHARTERED PLC	161,358	17.41	2,809,242.78
3I GROUP PLC	75,987	34.97	2,657,265.39
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	37,924	76.12	2,886,774.88
M&G PLC	131,539	3.13	412,637.84
SCHRODERS PLC	39,932	5.85	233,602.20
WISE PLC - A	49,048	8.41	412,738.92
ADMIRAL GROUP PLC	24,854	28.46	707,344.84
AVIVA PLC	247,334	6.27	1,552,762.85
LEGAL & GENERAL GROUP	498,200	2.69	1,343,147.20
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	51,001	7.46	380,722.46
PRUDENTIAL	212,226	10.86	2,304,774.36
THE SAGE GROUP PLC	76,660	7.88	604,234.12
HALMA PLC	31,069	38.70	1,202,370.30
BT GROUP PLC	464,863	2.06	960,871.82
VODAFONE GROUP PLC	1,570,550	1.14	1,793,568.10
CENTRICA PLC	453,631	1.93	877,775.98
NATIONAL GRID PLC	397,706	13.73	5,460,503.38
SEVERN TRENT PLC	17,468	32.12	561,072.16
SSE PLC	81,692	26.07	2,129,710.44
UNITED UTILITIES GROUP PLC	50,580	13.69	692,440.20
イギリスポンド 小計	20,797,244		189,731,035.89 (39,631,018,776)

スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	574	629.00	361,046.00
	GIVAUDAN-REG	742	3,040.00	2,255,680.00
	HOLCIM LTD	42,259	71.02	3,001,234.18
	SIKA AG-BR	12,257	154.10	1,888,803.70
	ABB LTD	123,701	70.62	8,735,764.62
	BELIMO HOLDING AG-REG	749	879.50	658,745.50
	GEBERIT AG-REG	2,530	638.20	1,614,646.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,048	278.50	570,368.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,092	294.40	910,284.80
	VAT GROUP AG	1,956	514.60	1,006,557.60
	SGS SA	12,959	93.72	1,214,517.48
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,781	165.60	626,133.60
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	43,028	156.70	6,742,487.60
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	197.05	489,275.15
	AVOLTA AG	7,820	49.88	390,061.60
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	280	1,397.00	391,160.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	123,600.00	988,800.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	82	12,210.00	1,001,220.00
	NESTLE SA - REGISTERED	206,554	80.17	16,559,434.18
	ALCON INC	38,943	60.12	2,341,253.16
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,887	193.35	751,551.45
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8,540	96.60	824,964.00
	GALDERMA GROUP AG	12,492	150.80	1,883,793.60
	LONZA GROUP AG-REG	5,661	527.20	2,984,479.20
	NOVARTIS	153,006	126.46	19,349,138.76
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,215	372.20	824,423.00
	ROCHE HOLDING GENUSS	56,949	361.40	20,581,368.60
	SANDOZ GROUP AG	30,721	66.58	2,045,404.18
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	2,487	109.80	273,072.60
	JULIUS BAER GROUP LTD	15,289	64.46	985,528.94
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,825	935.20	1,706,740.00
	UBS GROUP AG	261,368	32.40	8,468,323.20
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	7,269	191.70	1,393,467.30
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,514	854.00	2,146,956.00	
SWISS RE LTD	24,330	128.75	3,132,487.50	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,065	557.60	6,727,444.00	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	12,006	68.10	817,608.60	
SWISSCOM	1,927	700.50	1,349,863.50	
BKW AG	1,744	147.50	257,240.00	
SWISS PRIME SITE-REG	5,679	137.80	782,566.20	
スイスフラン 小計	1,127,820		129,033,893.80 (25,699,680,628)	

スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	22,252	646.40	14,383,692.80	
	HOLMEN AB-B SHARES	5,383	363.80	1,958,335.40	
	SCA SV CELLULOSA B	59,490	121.10	7,204,239.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	20,615	312.20	6,436,003.00	
	ALFA LAVAL AB	25,134	512.20	12,873,634.80	
	ASSA ABLOY AB-B	75,977	379.10	28,802,880.70	
	ATLAS COPCO A	207,097	193.20	40,011,140.40	
	ATLAS COPCO B	135,444	166.60	22,564,970.40	
	BEIJER REF AB	52,981	134.10	7,104,752.10	
	EPIROC AB-A	53,479	258.80	13,840,365.20	
	EPIROC AB-B	28,804	223.80	6,446,335.20	
	INDUTRADE AB	22,644	222.80	5,045,083.20	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	14,002	219.70	3,076,239.40	
	LIFCO AB-B SHS	17,970	310.60	5,581,482.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	122,848	39.35	4,834,068.80	
	SAAB AB-B	25,552	625.00	15,970,000.00	
	SANDVIK AB	87,594	377.10	33,031,697.40	
	SKANSKA B	25,507	264.50	6,746,601.50	
	SKF AB-B	21,050	254.80	5,363,540.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	16,653	391.20	6,514,653.60	
	VOLVO B	124,872	343.20	42,856,070.40	
	SECURITAS B	29,769	158.20	4,709,455.80	
	EVOLUTION AB	13,186	520.20	6,859,357.20	
	HENNES & MAURITZ B	40,961	187.75	7,690,427.75	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	49,474	282.60	13,981,352.40	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	14,335	405.80	5,817,143.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	114,774	191.60	21,990,698.40	
	SVENSKA HANDELSBK A	120,736	141.15	17,041,886.40	
	SWEDBANK AB-A	71,421	345.10	24,647,387.10	
	EQT AB	47,121	293.60	13,834,725.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	11,818	477.00	5,637,186.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,168	477.60	5,333,836.80		
INVESTOR AB-B SHS	139,947	361.25	50,555,853.75		
LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	543.50	3,956,680.00		
ERICSSON (LM) B	214,689	98.40	21,125,397.60		
HEXAGON AB-B SHS	172,099	95.34	16,407,918.66		
TELE2 AB-B SHS	46,762	187.05	8,746,832.10		
TELIA CO AB	146,953	44.34	6,515,896.02		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	56,700	63.42	3,595,914.00		
SAGAX AB-B	17,402	172.50	3,001,845.00		
スウェーデンクローナ 小計	2,491,943		532,095,578.88 (9,114,797,266)		

ノルウェークローネ	AKER BP ASA	29,320	270.20	7,922,264.00
	EQUINOR ASA	66,436	263.50	17,505,886.00
	NORSK HYDRO	100,517	84.44	8,487,655.48
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,498	446.00	5,574,108.00
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	39,970	370.90	14,824,873.00
	MOWI ASA	31,968	227.40	7,269,523.20
	ORKLA	53,335	128.70	6,864,214.50
	SALMAR ASA	5,423	582.00	3,156,186.00
	DNB BANK ASA	71,795	296.50	21,287,217.50
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	268.00	4,977,832.00
	TELENOR ASA	51,193	177.10	9,066,280.30
	ノルウェークローネ 小計		481,029	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	30,112	390.80	11,767,769.60
	ROCKWOOL A/S-B SHS	7,550	225.90	1,705,545.00
	VESTAS WIND SYSEMS A/S	83,415	155.95	13,008,569.25
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	219	15,110.00	3,309,090.00
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	306	15,125.00	4,628,250.00
	DSV A/S	16,193	1,638.00	26,524,134.00
	PANDORA A/S	6,512	538.80	3,508,665.60
	CARLSBERG AS-B	6,817	1,000.50	6,820,408.50
	COLOPLAST-B	9,737	475.10	4,626,048.70
	DEMANT A/S	8,512	183.40	1,561,100.80
	GENMAB A/S	4,878	1,871.00	9,126,738.00
	NOVO NORDISK A/S-B	259,719	307.65	79,902,550.35
	DANSKE BANK A/S	53,617	334.30	17,924,163.10
	TRYG A/S	29,772	153.90	4,581,910.80
	ORSTED A/S	42,780	153.35	6,560,313.00
デンマーククローネ 小計		560,139		195,555,256.70 (4,751,992,737)
オーストラリアドル	SANTOS	292,069	6.70	1,956,862.30
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	159,719	25.84	4,127,138.96
	BHP GROUP LTD	417,456	50.36	21,023,084.16
	EVOLUTION MINING LTD	162,152	15.19	2,463,088.88
	FORTESCUE LTD	137,312	20.21	2,775,075.52
	LYNAS RARE EARTHS LTD	59,803	15.93	952,661.79
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	107,682	28.46	3,064,629.72
	RIO TINTO LTD	28,272	162.75	4,601,268.00
	SOUTH32 LTD	346,773	4.41	1,529,268.93
	SGH LTD	12,630	47.23	596,514.90
	BRAMBLES LTD	108,007	23.62	2,551,125.34
	COMPUTERSHARE LIMITED	44,376	31.69	1,406,275.44

	QANTAS AIRWAYS LIMITED	85,000	10.42	885,700.00	
	TRANSURBAN GROUP	261,181	14.07	3,674,816.67	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	46,210	49.51	2,287,857.10	
	LOTTERY CORP LTD/THE	182,013	5.13	933,726.69	
	CAR GROUP LTD	29,334	25.75	755,350.50	
	REA GROUP LTD	3,586	162.73	583,549.78	
	WESFARMERS LTD	90,005	88.71	7,984,343.55	
	COLES GROUP LTD	108,486	22.06	2,393,201.16	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	92,071	31.96	2,942,589.16	
	COCHLEAR LIMITED	4,783	200.50	958,991.50	
	PRO MEDICUS LTD	5,485	116.97	641,580.45	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	373,923	3.01	1,125,508.23	
	SONIC HEALTHCARE LTD	41,829	21.46	897,650.34	
	CSL LIMITED	39,224	152.17	5,968,716.08	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	238,423	39.63	9,448,703.49	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	135,517	178.28	24,159,970.76	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	254,446	45.54	11,587,470.84	
	WESTPAC BANKING	276,117	40.61	11,213,111.37	
	ASX LTD	14,549	54.44	792,047.56	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	28,049	217.01	6,086,913.49	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	27,812	37.45	1,041,559.40	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	166,662	6.93	1,154,967.66	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	232,183	4.50	1,044,823.50	
	QBE INSURANCE GROUP	127,819	19.57	2,501,417.83	
	SUNCORP GROUP LTD	80,738	15.95	1,287,771.10	
	WISETECH GLOBAL LTD	19,625	48.11	944,158.75	
	XERO LTD	11,340	79.06	896,540.40	
	TELSTRA GROUP LTD	308,467	4.95	1,526,911.65	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	155,535	11.84	1,841,534.40	
	オーストラリアドル 小計	5,316,663		154,608,477.35 (16,756,466,775)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	157,673	8.39	1,322,876.47	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	39,686	36.60	1,452,507.60	
	INFRATIL LTD	73,511	10.94	804,210.34	
	CONTACT ENERGY LTD	68,904	9.59	660,789.36	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	5.58	616,835.52	
	ニュージーランドドル 小計	450,318		4,857,219.29 (449,049,923)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	237,496	63.60	15,104,745.60	
	SWIRE PACIFIC A	44,500	79.70	3,546,650.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	107,000	122.80	13,139,600.00	
	MTR CORP	125,000	36.66	4,582,500.00	

	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120,000	30.24	3,628,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	174,000	43.08	7,495,920.00	
	SANDS CHINA LTD	198,000	19.00	3,762,000.00	
	WH GROUP LTD	658,301	9.90	6,517,179.90	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	281,500	43.40	12,217,100.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	96,300	408.80	39,367,440.00	
	AIA GROUP LTD	861,800	82.35	70,969,230.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	37,500	65.00	2,437,500.00	
	CLP HOLDINGS	136,500	76.50	10,442,250.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	904,657	7.75	7,011,091.75	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	112,000	62.25	6,972,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	108,496	47.24	5,125,351.04	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	125,228	32.70	4,094,955.60	
	SINO LAND CO	315,400	12.59	3,970,886.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	105,000	134.70	14,143,500.00	
	WHARF HOLDINGS	84,000	25.84	2,170,560.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	123,000	28.76	3,537,480.00	
	香港ドル 小計	4,955,678		240,236,739.89 (4,711,042,469)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	112,800	12.86	1,450,608.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	147,400	10.06	1,482,844.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	206,800	3.47	717,596.00	
	SINGAPORE AIRLINES	108,332	7.00	758,324.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.54	632,244.00	
	DBS GROUP	173,360	56.89	9,862,450.40	
	OCBC BANK	258,600	21.11	5,459,046.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	95,400	38.39	3,662,406.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	66,000	17.98	1,186,680.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	622,143	4.84	3,011,172.12	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	84,100	6.30	529,830.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	260,100	3.12	811,512.00	
	シンガポールドル 小計	2,313,635		29,564,712.52 (3,590,929,982)	
イスラエルシェケル	ICL LTD	59,427	17.60	1,045,915.20	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,146	2,079.30	4,462,177.80	
	BANK HAPUALIM BM	98,310	82.34	8,094,845.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	112,512	78.83	8,869,320.96	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	99,500	40.30	4,009,850.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12,503	254.90	3,187,014.70	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	18,222	170.00	3,097,740.00	
	NICE LTD	4,991	310.00	1,547,210.00	
	NOVA LTD	2,440	1,392.10	3,396,724.00	

AZRIELI GROUP	5,718	450.50	2,575,959.00
イスラエルシェケル 小計	415,769		40,286,757.06 (1,996,684,196)
合 計	88,183,581		960,436,565,954 (960,436,565,954)

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権 証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWA WRT	1,490.00	-	
	カナダドル 小計		1,490.00	-	(-)
新株予約権証券合計				-	(-)
投資信託受 益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	83,290	757,939.00	
	オーストラリアドル 小計		83,290	757,939.00	(82,145,428)
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	315,000	3,827,250.00	
	香港ドル 小計		315,000	3,827,250.00	(75,052,372)
投資信託受益証券合計			398,290	157,197,800	(157,197,800)
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,503	656,282.47	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24,974	789,677.88	
		AMERICAN TOWER CORPORATION	37,765	7,254,656.50	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	58,442	1,348,256.94	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,673	2,056,665.87	
		BXP INC	11,259	692,315.91	
		CROWN CASTLE INC	33,735	3,048,969.30	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	27,829	5,036,214.13	
		EQUINIX INC	8,139	7,782,430.41	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,090	955,583.80	
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	25,885	1,653,016.10	
		ESSEX PROPERTY TRUST	5,205	1,307,287.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	17,564	2,570,667.04	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,610	1,141,904.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	54,765	914,575.50	
		INVITATION HOMES INC	45,008	1,214,765.92	
		IRON MOUNTAIN INC	23,326	2,561,894.58	
		KIMCO REALTY CORP	48,189	1,094,372.19	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,195	1,246,382.25	
		PROLOGIS INC	73,867	10,265,296.99	
PUBLIC STORAGE	12,826	3,852,289.10			
REALTY INCOME CORP	75,597	4,963,699.02			

	REGENCY CENTERS CORP	12,511	953,087.98
	SBA COMMUNICATIONS CORP	8,933	1,793,478.41
	SIMON PROPERTY GROUP	25,979	5,113,446.57
	SUN COMMUNITIES INC	10,890	1,424,303.10
	UDR INC	23,815	907,113.35
	VENTAS INC	38,069	3,245,001.56
	VICI PROPERTIES INC	83,762	2,454,226.60
	WELLTOWER INC	53,013	11,170,899.36
	WP CAREY INC	16,024	1,188,980.80
	アメリカドル 小計	929,442	90,657,741.43 (13,901,458,070)
ユーロ	COVIVIO(FP)	4,962	270,180.90
	GECINA SA	3,139	235,895.85
	KLEPIERRE	17,225	578,760.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,455	1,051,250.25
	ユーロ 小計	35,781	2,136,087.00 (387,849,316)
イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	51,818	337,076.09
	SEGRO PLC	103,047	808,094.57
	イギリスポンド 小計	154,865	1,145,170.66 (239,203,247)
オーストラリアドル	GOODMAN GROUP	172,354	5,377,444.80
	SCENTRE GROUP	381,283	1,452,688.23
	STOCKLAND	207,412	1,097,209.48
	VICINITY CENTERS	305,149	784,232.93
	オーストラリアドル 小計	1,066,198	8,711,575.44 (944,160,546)
香港ドル	LINK REIT	246,000	9,131,520.00
	香港ドル 小計	246,000	9,131,520.00 (179,069,107)
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	284,138	770,013.98
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	549,912	1,330,787.04
	シンガポールドル 小計	834,050	2,100,801.02 (255,163,291)
	投資証券合計	3,266,336	15,906,903,577 (15,906,903,577)
	合計		16,064,101,377 (16,064,101,377)

有価証券明細表注記

1. 券面総額欄の数値は、証券数又は口数を表示しております。
2. 通貨ごとの小計の欄における()内は、邦貨換算額であります。
3. 合計金額欄の記載は、邦貨額であります。()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

4. 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

5. 外貨建有価証券の通貨別内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 528銘柄	98.1%				74.0%
	投資証券 31銘柄				1.9%	1.4%
カナダドル	株式 83銘柄	100.0%				3.7%
	新株予約権 証券 1銘柄					
ユーロ	株式 218銘柄	99.6%				9.5%
	投資証券 4銘柄				0.4%	0.0%
イギリスポンド	株式 69銘柄	99.4%				4.1%
	投資証券 2銘柄				0.6%	0.0%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%				2.6%
スウェーデン クローナ	株式 40銘柄	100.0%				0.9%
ノルウェー クローネ	株式 11銘柄	100.0%				0.2%
デンマーク クローネ	株式 15銘柄	100.0%				0.5%
オーストラ リアドル	株式 41銘柄	94.2%				1.7%
	投資信託受 益証券 1銘柄			0.5%		0.0%
	投資証券 4銘柄				5.3%	0.1%
ニュージー ランドドル	株式 5銘柄	100.0%				0.0%
香港ドル	株式 21銘柄	94.9%				0.5%
	投資信託受 益証券 1銘柄			1.5%		0.0%
	投資証券 1銘柄				3.6%	0.0%
シンガポ ールドル	株式 12銘柄	93.4%				0.4%
	投資証券 2銘柄				6.6%	0.0%
イスラエル シェケル	株式 10銘柄	100.0%				0.2%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
流動資産	
預金	938,369,780
コール・ローン	18,428,758
株式	27,149,125,782
投資信託受益証券	8,596,361
投資証券	486,322,644
派生商品評価勘定	2,314,740
未収入金	20,723
未収配当金	12,969,579
未収利息	362
前払金	13,316,377
差入委託証拠金	188,219,527
流動資産合計	28,817,684,633
資産合計	28,817,684,633
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	15,617,777
未払解約金	4,453,015
流動負債合計	20,070,792
負債合計	20,070,792
純資産の部	
元本等	
元本	12,835,625,431
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	15,961,988,410
元本等合計	28,797,613,841
純資産合計	28,797,613,841
負債純資産合計	28,817,684,633

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17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>
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</p>

2026年 2月17日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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 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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	12,835,625,431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 2.2436円 (1万口当たり純資産額) (22,436円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

2026年 2月17日現在	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	11,203,535,537円
期中追加設定元本額	3,475,762,564円
期中一部解約元本額	1,843,672,670円
期末元本額	12,835,625,431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）	409,257,178円
コア投資戦略ファンド（切替型）	147,786,307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）	9,436,411,563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	2,323,104,696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）	60,010,421円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	3,024,169,032	
投資信託受益証券	486,294	
投資証券	33,988,421	
合計	3,058,643,747	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

(2026年 2月17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	1,132,917,475	-	1,119,601,098	13,316,377
	合計	1,132,917,475	-	1,119,601,098	13,316,377

(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 2月17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	7,653,000	-	7,666,340	13,340
	アメリカドル	7,653,000	-	7,666,340	13,340
	合計	7,653,000	-	7,666,340	13,340

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	4,451	61.20	272,401.20	
	CHENIERE ENERGY INC	996	220.79	219,906.84	
	HALLIBURTON CO	3,697	33.96	125,550.12	
	MARATHON PETROLEUM CORP	1,294	203.26	263,018.44	
	ONEOK INC	2,806	86.11	241,624.66	
	PHILLIPS 66	1,830	159.77	292,379.10	
	SLB LTD	6,400	50.39	322,496.00	
	TARGA RESOURCES CORP	975	223.89	218,292.75	
	VALERO ENERGY CORP	1,416	200.17	283,440.72	
	WILLIAMS COS	5,512	72.28	398,407.36	
	AVERY DENNISON CORP	314	195.80	61,481.20	
	BALL CORP	1,123	67.29	75,566.67	
	CRH PLC	2,901	125.97	365,438.97	
	ECOLAB INC	1,157	299.17	346,139.69	
	INT'L PAPER CO	2,361	49.10	115,925.10	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,084	83.00	89,972.00	

LINDE PLC	2,045	481.00	983,645.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,243	57.61	71,609.23
MARTIN MARIETTA MATERIALS	276	678.86	187,365.36
NEWMONT CORPORATION	4,762	125.80	599,059.60
NUCOR CORP	1,054	183.23	193,124.42
PPG INDUSTRIES INC	995	131.34	130,683.30
SMURFIT WESTROCK PLC	2,424	51.56	124,981.44
STEEL DYNAMICS INC	600	191.68	115,008.00
3 M COMPANY	2,298	171.82	394,842.36
AERCAP HOLDINGS NV	771	150.43	115,981.53
ALLEGION PLC	408	179.50	73,236.00
AXON ENTERPRISE INC	337	429.67	144,798.79
CARRIER GLOBAL CORP	3,472	65.40	227,068.80
CATERPILLAR	2,048	774.20	1,585,561.60
CNH INDUSTRIAL NV	3,795	12.75	48,386.25
CUMMINS INC	593	601.01	356,398.93
DEERE&CO	1,114	602.92	671,652.88
DOVER CORP	568	231.63	131,565.84
EATON CORP	1,690	389.25	657,832.50
EMCOR GROUP INC	207	800.82	165,769.74
FERGUSON ENTERPRISES INC	888	261.36	232,087.68
FORTIVE CORP	1,357	56.90	77,213.30
GE AEROSPACE	4,639	315.41	1,463,186.99
GRACO INC	643	94.67	60,872.81
GRAINGER (WW) INC	207	1,131.42	234,203.94
HUBBELL INC	230	524.12	120,547.60
IDEX CORP	292	210.41	61,439.72
ILLINOIS TOOL WORKS	1,257	299.60	376,597.20
INGERSOLL-RAND INC	1,661	98.52	163,641.72
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,813	139.24	391,682.12
LENNOX INTERNATIONAL INC	149	566.65	84,430.85
PENTAIR PLC	784	101.37	79,474.08
QUANTA SERVICES INC	670	524.08	351,133.60
ROCKWELL AUTOMATION INC	515	394.37	203,100.55
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,004	465.27	467,131.08
UNITED RENTALS INC	275	869.57	239,131.75
XYLEM INC	1,103	128.09	141,283.27
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,753	212.11	371,828.83
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	538	173.70	93,450.60
CINTAS CORP	1,643	193.44	317,821.92
PAYCHEX INC	1,464	94.38	138,172.32
TRANSUNION	769	73.92	56,844.48

VERALTO CORP	1,019	92.54	94,298.26
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	509	176.01	89,589.09
CSX CORP	7,994	40.87	326,714.78
DELTA AIR LINES INC	618	69.00	42,642.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	641	146.50	93,906.50
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	9,052	4.13	37,384.76
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	307	221.76	68,080.32
OLD DOMINION FREIGHT LINE	869	193.21	167,899.49
UNION PACIFIC CORP	2,576	260.68	671,511.68
UNITED PARCEL SERVICE B	3,316	119.24	395,399.84
APTIV PLC	979	85.20	83,410.80
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	3,085	17.73	54,697.05
TESLA INC	12,407	417.44	5,179,178.08
DECKERS OUTDOOR CORP	585	115.73	67,702.05
DR HORTON INC	1,182	167.78	198,315.96
GARMIN LTD	735	214.74	157,833.90
LULULEMON ATHLETICA INC	489	176.42	86,269.38
NVR INC	12	7,507.43	90,089.16
PULTE GROUP INC	904	142.56	128,874.24
BOOKING HOLDINGS INC	142	4,140.60	587,965.20
DARDEN RESTAURANTS INC	526	211.50	111,249.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,066	314.62	335,384.92
MCDONALD'S CORP	3,113	327.58	1,019,756.54
YUM BRANDS INC	1,249	160.57	200,551.93
ALPHABET INC-CL A	25,547	305.72	7,810,228.84
ALPHABET INC-CL C	21,458	306.02	6,566,577.16
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	378	239.09	90,376.02
ELECTRONIC ARTS INC	1,010	200.62	202,626.20
FOX CORP - CLASS A	864	56.35	48,686.40
FOX CORP- CLASS B	742	51.56	38,257.52
OMNICOM GROUP	1,418	69.00	97,842.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	675	458.34	309,379.50
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	835	193.67	161,714.45
THE WALT DISNEY CO	7,840	105.45	826,728.00
AUTOZONE INC	75	3,858.16	289,362.00
BEST BUY COMPANY INC	803	65.80	52,837.40
BURLINGTON STORES INC	283	302.37	85,570.71
DICK'S SPORTING GOODS INC	338	201.25	68,022.50
EBAY	2,071	82.38	170,608.98
GENUINE PARTS CO	602	147.16	88,590.32
HOME DEPOT	4,355	391.05	1,703,022.75
LOWES COMPANIES	2,436	287.39	700,082.04

MERCADOLIBRE INC	198	1,988.26	393,675.48
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,650	96.66	352,809.00
TJX COMPANIES INC	4,845	154.46	748,358.70
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,382	55.03	131,081.46
ULTA BEAUTY INC	206	683.40	140,780.40
WILLIAMS-SONOMA INC	553	214.57	118,657.21
DOLLAR GENERAL CORP	1,029	153.84	158,301.36
KROGER CO	2,896	71.25	206,340.00
SYSCO CORP	2,215	90.56	200,590.40
TARGET (DAYTON HUDSON)	2,092	115.76	242,169.92
BUNGE GLOBAL SA	574	122.53	70,332.22
COCA-COLA CO	17,864	78.68	1,405,539.52
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	947	99.51	94,235.97
GENERAL MILLS INC	2,329	48.34	112,583.86
HORMEL FOODS CORP	1,124	23.78	26,728.72
JM SMUCKER CO	537	110.53	59,354.61
KEURIG DR PEPPER INC	5,973	29.69	177,338.37
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,205	71.49	86,145.45
MONSTER BEVERAGE CORP	3,124	81.48	254,543.52
PEPSICO INC	5,958	165.94	988,670.52
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,009	101.45	102,363.05
CLOROX COMPANY	562	125.94	70,778.28
COLGATE-PALMOLIVE CO	3,494	96.67	337,764.98
ESTEE LAUDER CO-CL A	1,101	108.24	119,172.24
KENVUE INC	8,848	18.70	165,457.60
KIMBERLY-CLARK CORP	1,525	109.41	166,850.25
PROCTER & GAMBLE CO	10,236	160.07	1,638,476.52
CENCORA INC	829	360.83	299,128.07
COOPER COS INC/THE	921	82.99	76,433.79
DEXCOM INC	1,762	70.02	123,375.24
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,650	75.87	201,055.50
ELEVANCE HEALTH INC	1,019	346.80	353,389.20
HCA HEALTHCARE INC	705	540.29	380,904.45
HOLOGIC INC	919	75.04	68,961.76
HUMANA INC	548	184.10	100,886.80
IDEXX LABORATORIES INC	342	629.35	215,237.70
INSULET CORP	323	242.74	78,405.02
LABCORP HOLDINGS INC	385	282.63	108,812.55
QUEST DIAGNOSTICS	513	206.87	106,124.31
SOLVENTUM CORP	641	75.55	48,427.55
STERIS PLC	406	248.35	100,830.10
THE CIGNA GROUP	1,200	291.44	349,728.00

VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	695	174.11	121,006.45
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	904	96.45	87,190.80
AGILENT TECHNOLOGIES	1,282	125.81	161,288.42
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	590	314.40	185,496.00
AMGEN	2,345	369.19	865,750.55
BIOGEN INC	623	196.52	122,431.96
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8,814	60.74	535,362.36
DANAHER CORP	2,802	212.58	595,649.16
ELI LILLY & CO	3,530	1,040.00	3,671,200.00
GILEAD SCIENCES INC	5,395	154.98	836,117.10
INCYTE CORP	719	101.10	72,690.90
IQVIA HOLDINGS INC	779	166.94	130,046.26
JOHNSON & JOHNSON	10,551	243.45	2,568,640.95
MERCK & CO	10,913	121.41	1,324,947.33
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	97	1,360.95	132,012.15
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	451	124.12	55,978.12
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,627	45.19	73,524.13
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,112	491.47	546,514.64
WATERS CORP	433	323.37	140,019.21
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	331	250.49	82,912.19
ZOETIS INC	2,007	126.65	254,186.55
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,780	65.10	115,878.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	8,913	17.26	153,838.38
KEY CORP	4,185	21.70	90,814.50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,778	229.32	407,730.96
REGIONS FINL CORP	3,815	29.74	113,458.10
TRUIST FINANCIAL CORP	5,527	51.90	286,851.30
US BANCORP	7,004	57.69	404,060.76
AMERICAN EXPRESS	2,429	337.50	819,787.50
AMERIPRISE FINANCIAL INC	427	473.67	202,257.09
BANK NEW YORK CO	3,041	117.74	358,047.34
BLACKROCK INC	641	1,071.51	686,837.91
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,783	207.37	577,110.71
CBOE GLOBAL MARKETS INC	431	275.11	118,572.41
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,367	44.39	60,681.13
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2,360	46.80	110,448.00
FISERV INC	2,489	59.36	147,747.04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,570	152.28	391,359.60
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	361	334.70	120,826.70
MASTERCARD INC-CLASS A	3,735	518.36	1,936,074.60
MOODY'S CORP	726	426.44	309,595.44
MORGAN STANLEY	5,224	171.15	894,087.60

NASDAQ INC	1,946	79.47	154,648.62
NORTHERN TRUST CORP	874	146.38	127,936.12
PAYPAL HOLDINGS INC	3,869	40.29	155,882.01
PRICE T ROWE GROUP INC	936	93.76	87,759.36
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	859	158.68	136,306.12
S&P GLOBAL INC	1,360	409.54	556,974.40
SCHWAB (CHARLES) CORP	7,510	93.72	703,837.20
STATE STREET CORP	1,281	127.97	163,929.57
SYNCHRONY FINANCIAL	1,710	71.38	122,059.80
VISA INC-CLASS A SHARES	7,447	314.08	2,338,953.76
AFLAC	2,308	114.91	265,212.28
ALLSTATE CORP	1,190	207.51	246,936.90
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,684	98.38	165,671.92
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	1,276	141.25	180,235.00
MARSH & MCLENNAN COS	2,213	174.06	385,194.78
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,022	90.39	92,378.58
PROGRESSIVE CORP	2,543	204.53	520,119.79
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,590	104.61	166,329.90
TRAVELERS COS INC/THE	1,015	294.21	298,623.15
WILLIS TOWERS WATSON PLC	408	287.74	117,397.92
WEYERHAEUSER CO	3,258	26.75	87,151.50
ACCENTURE PLC-CL A	2,700	224.23	605,421.00
ADOBE INC	1,819	263.97	480,161.43
ATLASSIAN CORP-CL A	757	84.38	63,875.66
AUTODESK INC	961	231.22	222,202.42
CADENCE DESIGN SYSTEMS	1,228	299.46	367,736.88
DOCUSIGN INC	788	44.82	35,318.16
FAIR ISAAC CORP	110	1,344.74	147,921.40
GARTNER INC	348	158.58	55,185.84
HUBSPOT INC	245	243.85	59,743.25
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,071	262.38	1,068,148.98
INTUIT INC	1,215	399.40	485,271.00
MICROSOFT CORP	31,028	401.32	12,452,156.96
PALO ALTO NETWORKS INC	3,557	166.95	593,841.15
PTC INC	509	156.77	79,795.93
SALESFORCE INC	4,157	189.72	788,666.04
SERVICENOW INC	4,523	107.08	484,322.84
SYNOPSYS INC	803	437.09	350,983.27
TRIMBLE IMS HOLDINGS	1,083	66.40	71,911.20
TWILIO INC - A	699	113.00	78,987.00
WORKDAY INC-CLASS A	979	144.42	141,387.18
ZSCALER INC	462	177.72	82,106.64

	HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	5,999	22.69	136,117.31	
	HP INC	4,242	19.26	81,700.92	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	826	233.51	192,879.26	
	NETAPP INC	843	102.42	86,340.06	
	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	963	425.99	410,228.37	
	WESTERN DIGITAL CORP	1,582	281.58	445,459.56	
	COMCAST CORP-CL A	15,924	31.57	502,720.68	
	VERIZON COMMUNICATIONS	18,353	49.01	899,480.53	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	903	133.50	120,550.50	
	ATMOS ENERGY CORP	725	179.25	129,956.25	
	CMS ENERGY CORP	1,213	76.74	93,085.62	
	CONSOLIDATED EDISON INC	1,586	113.72	180,359.92	
	EDISON INTL	1,867	71.46	133,415.82	
	ESSENTIAL UTILITIES INC	1,060	39.73	42,113.80	
	EVERSOURCE ENERGY	1,677	73.36	123,024.72	
	EXELON CORP	4,621	48.48	224,026.08	
	NISOURCE INC	1,950	46.36	90,402.00	
	NRG ENERGY INC	805	172.35	138,741.75	
	OKLO INC	490	65.69	32,188.10	
	SEMPRA	2,786	94.78	264,057.08	
	ADVANCED MICRO DEVICES	7,100	207.32	1,471,972.00	
	ANALOG DEVICES	2,138	337.10	720,719.80	
	APPLIED MATERIALS	3,478	354.91	1,234,376.98	
	FIRST SOLAR INC	463	225.65	104,475.95	
	INTEL CORP	19,684	46.79	921,014.36	
	LAM RESEARCH CORP	5,508	235.53	1,297,299.24	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	3,886	78.61	305,478.46	
	NVIDIA CORP	106,786	182.81	19,521,548.66	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,141	244.43	278,894.63	
	TEXAS INSTRUMENTS	3,959	226.16	895,367.44	
	CBRE GROUP INC-A	1,339	142.31	190,553.09	
	アメリカドル 小計	768,239		135,102,168.32 (20,716,566,490)	
カナダドル	CAMECO CORP	1,966	153.94	302,646.04	
	ENBRIDGE	9,427	73.30	690,999.10	
	IMPERIAL OIL	839	163.25	136,966.75	
	KEYERA CORP	820	51.85	42,517.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	2,358	60.43	142,493.94	
	AGNICO EAGLE MINES	2,171	295.07	640,596.97	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	2,833	17.07	48,359.31	
	KINROSS GOLD CORP	5,301	46.87	248,457.87	
	LUNDIN MINING CORP	3,014	34.80	104,887.20	

	NUTRIEN LTD	2,254	96.47	217,443.38	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,069	198.68	411,068.92	
	CAE INC	1,167	41.20	48,080.40	
	WSP GLOBAL INC	536	221.20	118,563.20	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	1,892	33.88	64,100.96	
	RB GLOBAL INC	871	138.91	120,990.61	
	THOMSON REUTERS CORP	636	118.45	75,334.20	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	2,256	146.42	330,323.52	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	267	179.64	47,963.88	
	DOLLARAMA INC	1,206	190.12	229,284.72	
	LOBLAW COMPANIES LTD	2,914	67.86	197,744.04	
	METRO INC	904	97.31	87,968.24	
	WESTON (GEORGE) LTD	750	102.43	76,822.50	
	BANK MONTREAL	3,088	192.17	593,420.96	
	BANK NOVA SCOTIA	5,354	103.16	552,318.64	
	NATIONAL BANK OF CANADA	1,805	174.78	315,477.90	
	TORONTO-DOMINION BANK	7,400	129.93	961,482.00	
	BROOKFIELD CORP	8,909	65.06	579,619.54	
	INTACT FINANCIAL CORP	808	263.18	212,649.44	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	2,610	93.94	245,183.40	
	CGI INC - CL A	921	101.55	93,527.55	
	OPEN TEXT CORP	1,049	33.49	35,131.01	
	SHOPIFY INC - CLASS A	5,372	153.88	826,643.36	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	1,672	52.87	88,398.64	
	TELUS CORP	1,700	18.35	31,195.00	
	FORTIS INC	2,364	77.42	183,020.88	
	HYDRO ONE LTD	1,329	56.47	75,048.63	
	FIRSTSERVICE CORP	180	210.63	37,913.40	
	カナダドル 小計	91,012		9,214,643.10	(1,035,818,030)
ユーロ	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,984	17.82	35,354.88	
	NESTE OIL OYJ	1,589	20.54	32,638.06	
	OMV AG	668	54.70	36,539.60	
	REPSOL SA	4,588	17.11	78,523.62	
	TOTALENERGIES SE	8,617	64.16	552,866.72	
	AIR LIQUIDE	2,504	169.26	423,827.04	
	AKZO NOBEL	827	60.26	49,835.02	
	DSM-FIRMENICH AG	783	61.46	48,123.18	
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,045	15.57	16,270.65	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	561	192.15	107,796.15	
	STORA ENSO OYJ R	2,074	11.38	23,602.12	
	SYENSQO SA	293	78.40	22,971.20	

SYMRISE AG	635	75.14	47,713.90
UPM KYMMENE OYJ	2,489	26.96	67,103.44
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	736	102.90	75,734.40
BOUYGUES ORD	856	50.22	42,988.32
EIFFAGE	297	138.70	41,193.90
FERROVIAL SE	2,176	61.14	133,040.64
GEA GROUP AG	600	64.25	38,550.00
KINGSPAN GROUP PLC	754	79.65	60,056.10
KNORR-BREMSE AG	380	105.90	40,242.00
KONE OYJ-B	1,639	62.08	101,749.12
LEGRAND SA	1,180	150.40	177,472.00
METSO CORPORATION	2,511	16.68	41,883.48
MTU AERO ENGINES AG	252	395.60	99,691.20
PRYSMIAN SPA	1,170	99.18	116,040.60
REXEL SA	1,226	36.60	44,871.60
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,385	257.00	612,945.00
BUREAU VERITAS SA	1,600	27.04	43,264.00
RANDSTAD NV	406	27.40	11,124.40
WOLTERS KLUWER	1,075	61.84	66,478.00
ADP	211	119.00	25,109.00
AENA SME SA	3,100	28.40	88,040.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	3,000	9.24	27,732.00
GETLINK	1,366	18.00	24,588.00
INPOST SA	967	15.25	14,746.75
MICHELIN	3,081	34.13	105,154.53
ADIDAS AG	793	154.05	122,161.65
HERMES INTERNATIONAL	140	2,080.00	291,200.00
KERING	338	270.85	91,547.30
LVMH	1,090	518.30	564,947.00
MONCLER SPA	1,096	50.20	55,019.20
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	2,109	46.79	98,680.11
PUBLICIS GROUPE	1,071	71.16	76,212.36
SCOUT24 SE	292	67.70	19,768.40
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	4,969	19.15	95,156.35
PROSUS	5,638	42.58	240,066.04
ZALANDO SE	757	21.14	16,002.98
CARREFOUR	2,101	15.51	32,597.01
JERONIMO MARTINS	1,323	21.34	28,232.82
KESKO OYJ-B SHS	1,028	21.14	21,731.92
KONINKLIJKE AHOLD NV	3,762	39.59	148,937.58
DANONE (GROUPE)	2,933	72.60	212,935.80
KERRY GROUP PLC-A	656	78.50	51,496.00

LOTUS BAKERIES	2	10,160.00	20,320.00
BEIERSDORF AG	373	105.50	39,351.50
HENKEL AG & CO KGAA	380	75.95	28,861.00
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	654	83.26	54,452.04
LOREAL	1,085	385.05	417,779.25
ESSILORLUXOTTICA	1,301	245.70	319,655.70
EUROFINS SCIENTIFIC	431	64.56	27,825.36
MERCK KGAA	520	126.20	65,624.00
QIAGEN N.V.	960	42.90	41,188.80
SARTORIUS AG-VORZUG	133	226.00	30,058.00
BANCO DE SABADELL SA	22,427	3.17	71,228.15
BNP PARIBAS	4,341	90.84	394,336.44
COMMERZBANK AG	3,050	32.74	99,857.00
CREDIT AGRICOLE SA	4,455	18.02	80,301.37
FINECOBANK SPA	2,750	19.12	52,593.75
ING GROEP NV-CVA	13,071	24.20	316,318.20
INTESA SANPAOLO	61,983	5.65	350,327.91
KBC GROEP NV	956	114.75	109,701.00
SOCIETE GENERALE	3,228	68.64	221,569.92
DEUTSCHE BOERSE	860	215.20	185,072.00
NEXI SPA	1,449	3.08	4,471.61
POSTE ITALIANE SPA	2,215	23.00	50,945.00
AGEAS	708	62.20	44,037.60
ASR NEDERLAND NV	804	61.14	49,156.56
AXA SA	7,472	37.73	281,918.56
GENERALI	3,826	35.29	135,019.54
MUENCHENER RUECKVERSICH.	563	530.80	298,840.40
NN GROUP NV	1,220	68.26	83,277.20
SAMPO OYJ-A SHS	11,370	9.04	102,784.80
DASSAULT SYSTEMES SA	2,778	15.96	44,336.88
NOKIA OYJ	23,858	5.96	142,241.39
CELLNEX TELECOM SA	2,290	29.80	68,242.00
ELISA A	506	42.44	21,474.64
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,606	8.74	14,044.47
KPN (KON.)	17,777	4.66	82,876.37
EDP SA	12,845	4.30	55,310.57
ELIA GROUP SA/NV	200	131.90	26,380.00
ENDESA	1,600	31.64	50,624.00
ENEL	35,274	9.18	323,815.32
IBERDROLA SA	27,945	20.07	560,856.15
REDEIA CORP SA	2,236	16.00	35,776.00
VERBUND AG	301	57.60	17,337.60

	ASML HOLDING NV	1,701	1,195.00	2,032,695.00
	INFINEON TECHNOLOGIES	5,982	43.21	258,512.13
	STMICROELECTRONICS NV	3,142	27.85	87,504.70
	LEG IMMOBILIEN SE	314	66.85	20,990.90
	VONOVIA SE	3,507	26.42	92,654.94
	ユーロ 小計	386,170		13,655,098.86 (2,479,356,300)
イギリスポンド	ANGLO AMERICAN PLC	4,755	35.78	170,133.90
	ANTOFAGASTA PLC	1,582	37.46	59,261.72
	ASHTED GROUP PLC	1,975	51.40	101,515.00
	BUNZL PLC	1,318	21.08	27,783.44
	DCC PLC	353	52.30	18,461.90
	MELROSE INDUSTRIES PLC	5,400	6.67	36,018.00
	SMITHS GROUP PLC	1,623	26.06	42,295.38
	SPIRAX GROUP PLC	381	77.30	29,451.30
	INTERTEK GROUP PLC	614	44.30	27,200.20
	RELX PLC	7,849	21.74	170,637.26
	RENTOKIL INITIAL PLC	10,809	4.46	48,208.14
	BARRATT REDROW PLC	5,407	3.73	20,216.77
	PEARSON	2,289	9.04	20,692.56
	WHITBREAD PLC	886	26.91	23,842.26
	AUTOTRADER GROUP PLC	3,977	4.57	18,186.82
	INFORMA PLC	6,225	8.12	50,596.80
	KINGFISHER PLC	6,491	3.58	23,289.70
	SAINSBURY (J) PLC	8,664	3.53	30,583.92
	TESCO PLC	30,319	4.89	148,350.86
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1,302	19.47	25,356.45
	COCA-COLA HBC AG-CDI	956	47.04	44,970.24
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,982	64.20	191,444.40
	UNILEVER PLC	9,554	54.20	517,826.80
	ASTRAZENECA	6,778	151.60	1,027,544.80
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	75,225	12.51	941,215.20
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	254,873	1.01	258,441.22
	3I GROUP PLC	4,471	34.97	156,350.87
	M&G PLC	11,538	3.13	36,194.70
	SCHRODERS PLC	2,334	5.85	13,653.90
	ADMIRAL GROUP PLC	1,040	28.46	29,598.40
	AVIVA PLC	14,298	6.27	89,762.84
	LEGAL & GENERAL GROUP	23,025	2.69	62,075.40
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	4,042	7.46	30,173.53
	PRUDENTIAL	10,815	10.86	117,450.90
	THE SAGE GROUP PLC	4,341	7.88	34,215.76

	BT GROUP PLC	28,113	2.06	58,109.57
	VODAFONE GROUP PLC	84,454	1.14	96,446.46
	NATIONAL GRID PLC	22,307	13.73	306,275.11
	SSE PLC	5,064	26.07	132,018.48
	イギリスポンド 小計	668,429		5,235,850.96 (1,093,664,548)
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	41	3,040.00	124,640.00
	SIKA AG-BR	705	154.10	108,640.50
	ABB LTD	6,824	70.62	481,910.88
	GEBERIT AG-REG	149	638.20	95,091.80
	VAT GROUP AG	110	514.60	56,606.00
	SGS SA	776	93.72	72,726.72
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	202	165.60	33,451.20
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	9	12,210.00	109,890.00
	ALCON INC	2,196	60.12	132,023.52
	SONOVA HOLDING AG-REG	239	193.35	46,210.65
	LONZA GROUP AG-REG	309	527.20	162,904.80
	NOVARTIS	8,326	126.46	1,052,905.96
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	144	109.80	15,811.20
	JULIUS BAER GROUP LTD	905	64.46	58,336.30
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	125	854.00	106,750.00
	SWISS RE LTD	1,357	128.75	174,713.75
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	644	557.60	359,094.40
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	637	68.10	43,379.70
	SWISSCOM	114	700.50	79,857.00
SWISS PRIME SITE-REG	347	137.80	47,816.60	
	スイスフラン 小計	24,159		3,362,760.98 (669,761,104)
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	1,263	646.40	816,403.20
	HOLMEN AB-B SHARES	294	363.80	106,957.20
	SCA SV CELLULOSA B	2,552	121.10	309,047.20
	ADDTECH AB-B SHARES	933	312.20	291,282.60
	ALFA LAVAL AB	1,229	512.20	629,493.80
	ASSA ABLOY AB-B	4,264	379.10	1,616,482.40
	ATLAS COPCO A	12,265	193.20	2,369,598.00
	ATLAS COPCO B	7,253	166.60	1,208,349.80
	EPIROC AB-A	2,956	258.80	765,012.80
	EPIROC AB-B	1,714	223.80	383,593.20
	INDUTRADE AB	1,507	222.80	335,759.60
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	5,380	39.35	211,703.00
	SANDVIK AB	4,468	377.10	1,684,882.80
	SKANSKA B	1,370	264.50	362,365.00

	SKF AB-B	1,636	254.80	416,852.80
	VOLVO B	7,217	343.20	2,476,874.40
	EVOLUTION AB	623	520.20	324,084.60
	HENNES & MAURITZ B	1,999	187.75	375,312.25
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	2,801	282.60	791,562.60
	SVENSKA HANDELSBK A	5,923	141.15	836,031.45
	EQT AB	2,199	293.60	645,626.40
	TELE2 AB-B SHS	2,489	187.05	465,567.45
	TELIA CO AB	11,552	44.34	512,215.68
	スウェーデンクローナ 小計	83,887		17,935,058.23 (307,227,547)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	1,112	270.20	300,462.40
	EQUINOR ASA	3,352	263.50	883,252.00
	NORSK HYDRO	5,901	84.44	498,280.44
	YARA INTERNATIONAL ASA	656	446.00	292,576.00
	MOWI ASA	2,426	227.40	551,672.40
	ORKLA	2,624	128.70	337,708.80
	DNB BANK ASA	3,952	296.50	1,171,768.00
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	899	268.00	240,932.00
	TELENOR ASA	2,936	177.10	519,965.60
	ノルウェークローネ 小計	23,858		4,796,617.64 (77,417,408)
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1,516	390.80	592,452.80
	ROCKWOOL A/S-B SHS	500	225.90	112,950.00
	VESTAS WIND SYSYEMS A/S	4,655	155.95	725,947.25
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	12	15,110.00	181,320.00
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	18	15,125.00	272,250.00
	DSV A/S	876	1,638.00	1,434,888.00
	PANDORA A/S	377	538.80	203,127.60
	COLOPLAST-B	598	475.10	284,109.80
	GENMAB A/S	287	1,871.00	536,977.00
	NOVO NORDISK A/S-B	14,029	307.65	4,316,021.85
	TRYG A/S	1,196	153.90	184,064.40
	ORSTED A/S	2,356	153.35	361,292.60
	デンマーククローネ 小計	26,420		9,205,401.30 (223,691,251)
オーストラリアドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8,642	25.84	223,309.28
	EVOLUTION MINING LTD	8,086	15.19	122,826.34
	FORTESCUE LTD	7,885	20.21	159,355.85
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	6,234	28.46	177,419.64
	SOUTH32 LTD	19,850	4.41	87,538.50
	BRAMBLES LTD	6,199	23.62	146,420.38

	COMPUTERSHARE LIMITED	2,347	31.69	74,376.43	
	TRANSURBAN GROUP	14,078	14.07	198,077.46	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	2,492	49.51	123,378.92	
	CAR GROUP LTD	2,015	25.75	51,886.25	
	REA GROUP LTD	218	162.73	35,475.14	
	COLES GROUP LTD	6,148	22.06	135,624.88	
	COCHLEAR LIMITED	291	200.50	58,345.50	
	CSL LIMITED	2,069	152.17	314,839.73	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	12,815	39.63	507,858.45	
	ASX LTD	642	54.44	34,950.48	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	1,637	217.01	355,245.37	
	QBE INSURANCE GROUP	6,097	19.57	119,318.29	
	SUNCORP GROUP LTD	4,995	15.95	79,670.25	
	WISETECH GLOBAL LTD	811	48.11	39,017.21	
	XERO LTD	755	79.06	59,690.30	
	オーストラリアドル 小計	114,306		3,104,624.65 (336,479,219)	
ニュージーランドドル	CONTACT ENERGY LTD	3,079	9.59	29,527.61	
	MERIDIAN ENERGY LTD	7,574	5.58	42,262.92	
	ニュージーランドドル 小計	10,653		71,790.53 (6,637,034)	
香港ドル	SWIRE PACIFIC A	1,500	79.70	119,550.00	
	MTR CORP	7,000	36.66	256,620.00	
	WH GROUP LTD	30,500	9.90	301,950.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	5,500	408.80	2,248,400.00	
	AIA GROUP LTD	45,800	82.35	3,771,630.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	3,000	65.00	195,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	53,000	7.75	410,750.00	
	SINO LAND CO	16,000	12.59	201,440.00	
	香港ドル 小計	162,300		7,505,340.00 (147,179,717)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	6,500	12.86	83,590.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	5,900	38.39	226,501.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	3,700	17.98	66,526.00	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	3,300	6.30	20,790.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	7,800	3.12	24,336.00	
	シンガポールドル 小計	27,200		421,743.00 (51,224,904)	
イスラエルシェケル	NICE LTD	267	310.00	82,770.00	
	イスラエルシェケル 小計	267		82,770.00 (4,102,230)	
		2,386,900		27,149,125,782	

合 計			(27,149,125,782)
-----	--	--	------------------

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリアドル	APA GROUP	5,334	48,539.40	
	オーストラリアドル 小計		5,334	48,539.40 (5,260,700)	
	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	14,000	170,100.00	
	香港ドル 小計		14,000	170,100.00 (3,335,661)	
投資信託受益証券合計			19,334	8,596,361 (8,596,361)	
投資証券	アメリカドル	AMERICAN TOWER CORPORATION	2,019	387,849.90	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	2,520	58,136.40	
		BXP INC	800	49,192.00	
		CROWN CASTLE INC	1,956	176,783.28	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,525	275,979.25	
		EQUINIX INC	421	402,555.99	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,071	51,285.70	
		IRON MOUNTAIN INC	1,299	142,669.17	
		PROLOGIS INC	4,026	559,493.22	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	483	96,971.91	
	WELLTOWER INC	2,901	611,298.72		
	アメリカドル 小計		21,021	2,812,215.54 (431,225,130)	
	ユーロ	COVIVIO(FP)	195	10,617.75	
		GECINA SA	233	17,509.95	
	ユーロ 小計		428	28,127.70 (5,107,146)	
	イギリスポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	2,248	14,623.24	
		SEGRO PLC	6,374	49,984.90	
	イギリスポンド 小計		8,622	64,608.14 (13,495,348)	
	オーストラリアドル	GOODMAN GROUP	8,914	278,116.80	
	オーストラリアドル 小計		8,914	278,116.80 (30,142,298)	
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	19,300	52,303.00		
シンガポールドル 小計		19,300	52,303.00 (6,352,722)		
投資証券合計			58,285	486,322,644 (486,322,644)	
合計				494,919,005 (494,919,005)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 257銘柄	98.0%			74.9%
	投資証券 11銘柄			2.0%	1.6%
カナダドル	株式 37銘柄	100.0%			3.7%
ユーロ	株式 101銘柄	99.8%			9.0%
	投資証券 2銘柄			0.2%	0.0%
イギリスポンド	株式 39銘柄	98.8%			4.0%
	投資証券 2銘柄			1.2%	0.0%
スイスフラン	株式 20銘柄	100.0%			2.4%
スウェーデンクローナ	株式 23銘柄	100.0%			1.1%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 12銘柄	100.0%			0.8%
オーストラリアドル	株式 21銘柄	90.5%			1.2%
	投資信託受益証券 1銘柄		1.4%		0.0%
	投資証券 1銘柄			8.1%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 2銘柄	100.0%			0.0%
香港ドル	株式 8銘柄	97.8%			0.5%
	投資信託受益証券 1銘柄		2.2%		0.0%
シンガポールドル	株式 5銘柄	89.0%			0.2%
	投資証券 1銘柄			11.0%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 1銘柄	100.0%			0.0%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

新興国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
預金	2,796,731,077
コール・ローン	139,463,029
株式	331,506,312,170
投資信託受益証券	756,399,371
投資証券	330,822,331
派生商品評価勘定	752,310,574
未収入金	2,424,366
未収配当金	319,525,134
未収利息	2,742
差入委託証拠金	4,306,789,837
流動資産合計	340,910,780,631
資産合計	340,910,780,631
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	41,851
前受金	752,273,772
未払解約金	135,908,060
流動負債合計	888,223,683
負債合計	888,223,683
純資産の部	
元本等	
元本	49,789,455,939
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	290,233,101,009
元本等合計	340,022,556,948
純資産合計	340,022,556,948
負債純資産合計	340,910,780,631

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17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>
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</p>

2026年 2月17日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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 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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	49,789,455,939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 6.8292円 (1万口当たり純資産額) (68,292円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

	2026年 2月17日現在
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	49,165,860,586円
期中追加設定元本額	6,178,541,083円
期中一部解約元本額	5,554,945,730円
期末元本額	49,789,455,939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	6,265,950,050円
世界経済インデックスファンド	14,353,650,965円
DC 新興国株式インデックス・オープン	7,050,044,782円
DC 世界経済インデックスファンド	7,205,189,524円
新興国株式インデックス・オープン（SMA専用）	26,703,674円
コア投資戦略ファンド（安定型）	57,239,018円
コア投資戦略ファンド（成長型）	145,057,283円
分散投資コア戦略ファンドA	219,772,396円
分散投資コア戦略ファンドS	1,092,376,512円
DC 世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	1,465,402,168円
DC 世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	718,224,944円
コア投資戦略ファンド（切替型）	49,610,081円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	315,749,600円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	14,877,820円
SMT インデックスバランス・オープン	68,393,535円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	28,410,910円
外国株式SMT Bセクション（SMA専用）	3,339,291,196円
SMT 世界経済インデックス・オープン	309,464,936円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	1,608,586,215円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	224,671,737円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	8,954,070円
グローバル経済コア	1,419,820,732円
My SMT 新興国株式インデックス（ノーロード）	1,059,313,169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）	16,977,876円
DC ターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	135,931,947円
DC ターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2040	166,932,295円
DC ターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2050	83,239,828円
DC ターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2060	116,412,573円
10資産分散投資ファンド	12,065,162円
グローバル10資産バランスファンド	36,902,009円
DC 世界経済インデックスファンド（株式特化型）	28,695,436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）	281,527,363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）	1,599,485,997円

区分	2026年 2月17日現在
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	95,226,183円
私募世界経済パッシブファンド（適格機関投資家専用）	72,463,862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）	14,930,138円
FOFs用 新興国株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	21,431,413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）	9,952円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2（適格機関投資家専用）	10,634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）	17,395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）	10,639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）	11,309円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	36,981,302,657
投資信託受益証券	103,196,890
投資証券	29,600,058
合計	37,114,099,605

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

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（2026年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	6,649,411,226	-	7,401,684,998	752,273,772
	合計	6,649,411,226	-	7,401,684,998	752,273,772

(注)1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

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

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

（2026年 2月17日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	4,068,810	-	4,063,803	5,007
	アメリカドル 売建	4,068,810	-	4,063,803	5,007
	ブラジルリアル 買建	4,068,810	-	4,068,852	42
	ブラジルリアル 売建	4,068,810	-	4,068,852	42
	合計	8,137,620	-	8,132,655	5,049

(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。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	239,400	2.00	478,800.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	36,930	37.96	1,401,862.80	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	4	0.00	-	
	SEVERSTAL - GDR REG S	38,773	0.00	-	
	SOUTHERN COPPER CORP	16,823	198.00	3,330,954.00	
	KANZHUN LTD	75,108	17.32	1,300,870.56	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	40,826	52.53	2,144,589.78	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	79,268	11.25	891,765.00	
	AUTOHOME INC-ADR	12,283	21.00	257,943.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	110,347	15.85	1,748,999.95	
	VK CO LTD	19,368	0.00	-	
	PDD HOLDINGS INC-ADR	132,945	100.28	13,331,724.60	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	54,676	17.54	959,017.04	
	JBS NV-A	70,000	16.00	1,120,000.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	14,788	17.58	259,973.04	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	537,603	2.94	1,580,552.82	
	CREDICORP LTD	13,321	329.81	4,393,399.01	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	648,000	16.82	10,899,360.00	
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	20,753	15.55	322,709.15	
	STONECO LTD-A	34,178	16.86	576,241.08	
XP INC - CLASS A	60,000	19.87	1,192,200.00		
	アメリカドル 小計	2,255,394		46,190,961.83 (7,082,922,087)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-SPONS	2,824,261	21.76	61,455,919.36	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	604,092	203.70	123,053,540.40	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	35,000	1,038.81	36,358,350.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	102,000	126.32	12,884,640.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	33,575	636.78	21,379,888.50	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	53,100	276.34	14,673,654.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B	74,980	498.38	37,368,532.40	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	42,685	296.15	12,641,162.75	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	54,300	119.45	6,486,135.00	

	WALMART DE MEXICO-SER V	990,980	58.01	57,486,749.80	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM	106,875	209.04	22,341,150.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	348,140	197.09	68,614,912.60	
	GRUMA S.A.B. -B	25,960	343.77	8,924,269.20	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	279,600	67.86	18,973,656.00	
	SIGMA FOODS SAB DE CV	691,623	17.95	12,414,632.85	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	181,800	43.53	7,913,754.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	483,300	202.14	97,694,262.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	288,700	45.14	13,031,918.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	3,521,340	20.44	71,976,189.60	
	メキシコペソ 小計	10,742,311		705,673,316.46 (6,298,063,782)	
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	716,100	39.70	28,429,170.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	841,840	36.89	31,055,477.60	
	PRIO SA	178,800	52.56	9,397,728.00	
	GERDAU SA-PREF	312,408	21.65	6,763,633.20	
	SUZANO SA	133,779	58.34	7,804,666.86	
	VALE SA	694,587	87.03	60,449,906.61	
	EMBRAER SA	135,200	92.84	12,551,968.00	
	WEG SA	314,144	53.80	16,900,947.20	
	LOCALIZA RENT A CAR	192,040	51.44	9,878,537.60	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	248,600	16.37	4,069,582.00	
	RUMO SA	244,300	16.24	3,967,432.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	151,900	26.98	4,098,262.00	
	VIBRA ENERGIA SA	185,300	31.73	5,879,569.00	
	RAIA DROGASIL SA	264,465	25.95	6,862,866.75	
	AMBEV SA	906,200	16.35	14,816,370.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	101,655	18.80	1,911,114.00	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	145,700	42.66	6,215,562.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	326,023	18.14	5,914,057.22	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	1,046,482	20.97	21,944,727.54	
	BANCO DO BRASIL S.A.	313,000	25.43	7,959,590.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1,086,267	47.77	51,890,974.59	
	ITAUSA SA	1,070,253	14.60	15,625,693.80	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,055,809	17.46	18,434,425.14	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	108,900	33.82	3,682,998.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	142,000	18.03	2,560,260.00	
	PORTO SEGURO SA	45,000	51.00	2,295,000.00	
	TOTVS SA	124,500	38.03	4,734,735.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	178,800	40.99	7,329,012.00	
	TIM SA	162,800	27.29	4,442,812.00	
	AXIA ENERGIA	221,600	58.43	12,948,088.00	

	AXIA ENERGIA-PR B	37,000	62.02	2,294,740.00	
	AXIA ENERGIA-PR C	67,969	56.46	3,837,529.74	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	275,375	11.76	3,238,410.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	88,034	152.50	13,425,185.00	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	204,600	13.97	2,858,262.00	
	CPFL ENERGIA SA	27,200	50.74	1,380,128.00	
	ENEVA SA	154,000	21.44	3,301,760.00	
	ENGIE BRASIL SA	64,750	33.70	2,182,075.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	225,100	41.00	9,229,100.00	
	ブラジルリアル 小計	12,792,480		432,562,355.85 (12,687,962,278)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	216,965	1,342.30	291,232,119.50	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	30,645	61,999.00	1,899,959,355.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	42,366,632	26.08	1,104,921,762.56	
	EMPRESAS COPEC SA	90,423	7,370.00	666,417,510.00	
	FALABELLA SA	114,533	6,420.00	735,301,860.00	
	CENCOSUD SA	245,832	3,003.00	738,233,496.00	
	BANCO DE CHILE	8,683,203	186.15	1,616,378,238.45	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	14,760	63,400.00	935,784,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	11,550,169	76.43	882,779,416.67	
	ENEL AMERICAS SA	4,111,249	78.00	320,677,422.00	
	ENEL CHILE SA	5,361,278	72.10	386,548,143.80	
	PLAZA SA Y FILIALES	146,000	3,731.00	544,726,000.00	
	チリペソ 小計	72,931,689		10,122,959,323.98 (1,795,934,459)	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	50,698	85,300.00	4,324,539,400.00	
	GRUPO CIBEST SA-PREF	84,565	70,420.00	5,955,067,300.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	85,511	28,200.00	2,411,410,200.00	
	コロンビアペソ 小計	220,774		12,691,016,900.00 (530,979,456)	
ユーロ	OPAP SA	44,643	16.09	718,305.87	
	JUMBO SA	19,341	25.20	487,393.20	
	ALPHA BANK SA	411,806	3.81	1,569,804.47	
	EUROBANK SA	507,661	3.93	1,998,661.35	
	NATIONAL BANK OF GREECE	161,569	14.40	2,326,593.60	
	PIRAEUS BANK SA	217,059	8.19	1,779,015.56	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	31,807	16.92	538,174.44	
	PUBLIC POWER CORP	35,892	18.64	669,026.88	
	ユーロ 小計	1,429,778		10,086,975.37 (1,831,492,117)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	180,590	223.50	40,361,865.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	517,736	30.10	15,583,853.60	

	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	291,229	296.50	86,349,398.50	
	KOC HOLDING AS	139,884	224.00	31,334,016.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	103,615	347.75	36,032,116.25	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	163,700	134.30	21,984,910.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	81,228	716.00	58,159,248.00	
	AKBANK T.A.S.	586,183	89.50	52,463,378.50	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	211,372	112.60	23,800,487.20	
	TURKIYE IS BANKASI-C	1,876,733	17.77	33,349,545.41	
	YAPI VE KREDI BANKASI	611,127	42.16	25,765,114.32	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	223,091	127.50	28,444,102.50	
	トルコリラ 小計	4,986,488		453,628,035.28 (1,591,508,598)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	13,303	1,182.00	15,724,146.00	
	MONETA MONEY BANK AS	60,710	201.00	12,202,710.00	
	CEZ AS	25,883	1,134.00	29,351,322.00	
	チェココルナ 小計	99,896		57,278,178.00 (428,520,960)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	78,018	3,598.00	280,708,764.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	28,741	11,620.00	333,970,420.00	
	OTP BANK NYRT	38,306	38,800.00	1,486,272,800.00	
	ハンガリーフォリント 小計	145,065		2,100,951,984.00 (1,010,137,713)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	114,979	109.04	12,537,310.16	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	27,186	305.00	8,291,730.00	
	BUDIMEX	2,800	759.80	2,127,440.00	
	LPP SA	230	20,890.00	4,804,700.00	
	CD PROJEKT SA	12,492	242.90	3,034,306.80	
	ALLEGRO.EU SA	113,795	29.40	3,345,573.00	
	CCC SA	12,000	117.15	1,405,800.00	
	DINO POLSKA SA	94,710	39.82	3,771,352.20	
	ZABKA GROUP SA	55,000	21.95	1,207,250.00	
	BANK MILLENNIUM SA	130,000	17.32	2,251,600.00	
	BANK PEKAO SA	33,684	224.20	7,551,952.80	
	M BANK SA	2,923	1,022.50	2,988,767.50	
	PKO BANK POLSKI SA	168,233	89.40	15,040,030.20	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	7,343	598.00	4,391,114.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	116,529	68.66	8,000,881.14	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	169,800	10.25	1,740,450.00		
	ポーランドズロチ 小計	1,061,704		82,490,257.80 (3,552,063,496)	
ロシアルーブル	GAZPROM PJSC	1,310,610	0.00	0.13	
	LUKOIL PJSC	44,089	0.00	-	

	NOVATEK PJSC	105,900	0.00	0.01
	ROSNEFT OIL CO PJSC	134,073	0.00	0.01
	SURGUTNEFTEGAS PJSC	1,232,060	0.00	0.12
	TATNEFT PJSC	179,460	0.00	0.01
	MMC NORILSK NICKEL PJSC	722,000	0.00	0.07
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	195,980	0.00	0.01
	PHOSAGRO PJSC	8,882	0.00	-
	POLYUS PJSC	39,690	0.00	-
	MAGNIT PJSC	7,985	0.00	-
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	1,141,420	0.00	0.11
	VTB BANK PJSC	151,214	0.00	0.01
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	79,708	0.00	-
	ロシアグループ 小計	5,353,071		0.48 (-)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	329,000	12.18	4,007,220.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	442,000	9.70	4,287,400.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,869,400	5.44	26,489,536.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	625,500	43.56	27,246,780.00
	PETROCHINA CO LTD-H	4,050,000	9.18	37,179,000.00
	YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED-H	557,700	13.51	7,534,527.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	542,000	13.17	7,138,140.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	237,500	25.06	5,951,750.00
	CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	34,100	194.00	6,615,400.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	555,500	36.60	20,331,300.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	728,000	6.20	4,513,600.00
	CHINA NONFERROUS MINING CORP	316,000	15.22	4,809,520.00
	CMOC GROUP LTD-H	810,000	23.10	18,711,000.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	84,800	63.30	5,367,840.00
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	234,000	44.28	10,361,520.00
	MMG LIMITED	1,176,000	9.98	11,736,480.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	178,250	39.78	7,090,785.00
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	321,000	32.14	10,316,940.00
	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	32,200	211.80	6,819,960.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,185,000	43.52	51,571,200.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	875,000	4.20	3,675,000.00
	BOC AVIATION LTD	5,000	88.25	441,250.00
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	546,000	4.54	2,478,840.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	706,000	4.48	3,162,880.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	442,000	9.42	4,163,640.00
	CITIC LTD	703,000	12.38	8,703,140.00
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	17,000	531.50	9,035,500.00
	CRRC CORP LTD-H	936,000	5.81	5,438,160.00

FOSUN INTERNATIONAL	288,000	3.88	1,117,440.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	178,000	24.72	4,400,160.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	166,500	41.60	6,926,400.00
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	34,200	138.00	4,719,600.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	408,800	31.12	12,721,856.00
ZHUZHOU CRRR TIMES ELECTRIC	132,300	43.32	5,731,236.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	95,547	16.24	1,551,683.28
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	518,050	14.05	7,278,602.50
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	450,000	10.76	4,842,000.00
JD LOGISTICS INC	326,200	11.27	3,676,274.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	322,000	10.26	3,303,720.00
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	32,500	138.80	4,511,000.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	310,000	7.22	2,238,200.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	59,581	193.40	11,522,965.40
BYD CO LTD-H	720,000	97.80	70,416,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	472,000	9.81	4,630,320.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	144,000	63.50	9,144,000.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,118,000	17.05	19,061,900.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	493,750	13.21	6,522,437.50
LI AUTO INC-CLASS A	234,842	72.10	16,932,108.20
NIO INC-CLASS A	355,271	39.56	14,054,520.76
XPENG INC - CLASS A SHARES	257,162	69.65	17,911,333.30
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	234,000	11.33	2,651,220.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	86,700	43.94	3,809,598.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	240,200	84.10	20,200,820.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	738,000	4.80	3,542,400.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	460,600	27.56	12,694,136.00
LAOPU GOLD CO L-H	5,500	787.50	4,331,250.00
LI NING CO LTD	430,000	21.50	9,245,000.00
MIDEA GROUP CO LTD	67,000	91.70	6,143,900.00
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP	158,800	63.55	10,091,740.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	314,000	17.02	5,344,280.00
MEITUAN-CLASS B	964,050	82.05	79,100,302.50
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	274,500	46.34	12,720,330.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	236,800	22.40	5,304,320.00
TRIP.COM GROUP LTD	119,857	419.80	50,315,968.60
YUM CHINA HOLDINGS INC	66,452	417.00	27,710,484.00
BAIDU INC-CLASS A	429,500	137.60	59,099,200.00
BILIBILI INC-CLASS Z	41,600	242.40	10,083,840.00
CHINA LITERATURE LTD	51,600	38.76	2,000,016.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,268,000	2.16	2,738,880.00
KINGSOFT CORP LTD	171,200	27.84	4,766,208.00

KUAI SHOU TECHNOLOGY	474,200	68.40	32,435,280.00
MEITU INC	700,000	6.28	4,396,000.00
NETEASE CLOUD MUSIC INC	17,000	162.80	2,767,600.00
NETEASE INC	343,430	187.30	64,324,439.00
TENCENT HOLDINGS LTD	1,222,300	533.00	651,485,900.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,271,288	154.70	506,068,253.60
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	382,000	14.18	5,416,760.00
JD.COM INC - CL A	468,311	105.90	49,594,134.90
MINISO GROUP HOLDING LTD	72,904	39.00	2,843,256.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	106,800	251.20	26,828,160.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1,184,000	6.17	7,305,280.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	193,450	60.65	11,732,742.50
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	15,200	79.38	1,206,576.00
CHINA FEIHE LTD	564,000	3.92	2,210,880.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	577,000	16.95	9,780,150.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	228,500	26.56	6,068,960.00
HUIZHAN DAIRY UNTRADE	435,000	-	-
NONGFU SPRING CO LTD-H	403,600	48.24	19,469,664.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	450,000	12.17	5,476,500.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	416,000	13.14	5,466,240.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	116,000	51.50	5,974,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	976,000	4.98	4,860,480.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	90,600	34.24	3,102,144.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	87,500	29.38	2,570,750.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	399,200	5.11	2,039,912.00
SINOPHARM GROUP CO-H	291,200	21.48	6,254,976.00
3SBIO INC	370,000	23.62	8,739,400.00
AKESO INC	132,000	105.20	13,886,400.00
BEONE MEDICINES LTD	160,805	205.80	33,093,669.00
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	1,558,160	10.25	15,971,140.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	222,000	12.00	2,664,000.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	272,000	36.90	10,036,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	281,000	89.10	25,037,100.00
REMEGEN CO LTD-H	54,000	80.75	4,360,500.00
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	9,500	412.60	3,919,700.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,971,000	6.53	12,870,630.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	63,688	126.00	8,024,688.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	728,000	40.50	29,484,000.00
WUXI XDC CAYMAN INC	58,000	65.00	3,770,000.00
XTALPI HOLDINGS LTD	399,000	11.25	4,488,750.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,135,000	5.39	27,677,650.00
BANK OF CHINA LTD-H	13,474,200	4.66	62,789,772.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,771,475	6.90	12,223,177.50
CHINA CITIC BANK-H	1,565,200	7.28	11,394,656.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	18,360,620	8.01	147,068,566.20
CHINA MERCHANTS BANK-H	725,423	48.90	35,473,184.70
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,835,900	4.13	7,582,267.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	400,000	6.05	2,420,000.00
IND&COMM BK OF CHINA-H	11,862,515	6.40	75,920,096.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,850,000	5.11	9,453,500.00
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	2,730,000	0.83	2,265,900.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	733,000	10.30	7,549,900.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	351,200	21.22	7,452,464.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	285,775	28.94	8,270,328.50
FAR EAST HORIZON LTD	240,000	7.91	1,898,400.00
GF SECURITIES CO LTD-H	233,200	17.43	4,064,676.00
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	371,464	17.45	6,482,046.80
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	266,000	17.68	4,702,880.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,460,000	33.72	49,231,200.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	506,600	37.32	18,906,312.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	184,024	24.50	4,508,588.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	223,900	59.40	13,299,660.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,878,000	6.74	12,657,720.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,337,288	16.66	22,279,218.08
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,212,000	70.65	85,627,800.00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	202,000	45.78	9,247,560.00
HORIZON ROBOTICS INC	804,000	9.04	7,268,160.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	528,000	11.16	5,892,480.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	118,000	36.74	4,335,320.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	160,500	32.74	5,254,770.00
LENOVO GROUP LTD	1,588,000	9.30	14,768,400.00
SUNNY OPTICAL TECH	132,500	57.85	7,665,125.00
XIAOMI CORP-CLASS B	3,298,400	36.66	120,919,344.00
ZTE CORP-H	132,908	27.32	3,631,046.56
CHINA TOWER CORP LTD-H	708,200	11.03	7,811,446.00
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	119,500	35.50	4,242,250.00
CGN POWER CO LTD-H	2,028,000	3.12	6,327,360.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	466,400	8.02	3,740,528.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	702,000	7.08	4,970,160.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	666,000	3.14	2,091,240.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	196,800	21.58	4,246,944.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	407,400	18.08	7,365,792.00
ENN ENERGY HOLDINGDS LIMITED	157,000	69.80	10,958,600.00
GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	646,000	7.59	4,903,140.00

	HUANENG POWER INTL INC-H	704,000	5.56	3,914,240.00	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	748,000	8.19	6,126,120.00	
	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV	650,000	-	-	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	3,999,000	1.21	4,838,790.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	125,000	99.90	12,487,500.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	895,987	3.54	3,171,793.98	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	99,844	15.26	1,523,619.44	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	540,540	14.29	7,724,316.60	
	CHINA RESOURCES LAND LTD-R	621,111	30.94	19,217,174.34	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	119,000	48.12	5,726,280.00	
	KE HOLDINGS INC-CL A	393,144	45.30	17,809,423.20	
	LONGFOR PROPERTIES	343,500	9.99	3,431,565.00	
	香港ドル 小計	146,071,166		3,459,122,223.94 (67,833,386,811)	
マレーシアリン ギット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	416,400	3.43	1,428,252.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	757,600	7.68	5,818,368.00	
	GAMUDA BHD	837,090	4.15	3,473,923.50	
	SUNWAY BHD	454,600	5.77	2,623,042.00	
	MISC BHD	217,540	8.25	1,794,705.00	
	MR DIY GROUP M BHD	303,450	1.84	558,348.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	88,400	20.62	1,822,808.00	
	IOI CORPORATION BHD	570,340	3.97	2,264,249.80	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	116,562	19.88	2,317,252.56	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	18,200	109.30	1,989,260.00	
	QL RESOURCES BHD	187,200	3.97	743,184.00	
	SD GUTHRIE BHD	399,246	5.81	2,319,619.26	
	IHH HEALTHCARE BHD	471,400	8.82	4,157,748.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	477,600	6.35	3,032,760.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,503,202	8.38	12,596,832.76	
	HONG LEONG BANK BERHAD	121,292	23.96	2,906,156.32	
	MALAYAN BANKING BHD	991,505	11.94	11,838,569.70	
	PUBLIC BANK BERHAD	2,966,200	5.05	14,979,310.00	
	RHB BANK BHD	219,347	8.08	1,772,323.76	
	AXIATA GROUP BERHAD	541,089	2.30	1,244,504.70	
	CELCOMDIGI BHD	638,000	3.14	2,003,320.00	
	MAXIS BHD	427,900	3.82	1,634,578.00	
	TELECOM MALAYSIA BHD	271,552	7.83	2,126,252.16	
	PETRONAS GAS BHD	148,400	18.60	2,760,240.00	
	TENAGA NATIONAL BHD	504,775	14.42	7,278,855.50	
	YTL CORPORATION BERHAD	975,240	1.98	1,930,975.20	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	599,280	3.05	1,827,804.00	
		15,223,410		99,243,242.22	

マレーシアリングット 小計				(3,899,326,532)
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	308,100	133.00	40,977,300.00
	PTT PCL-NVDR	1,684,600	35.75	60,224,450.00
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	130,400	219.00	28,557,600.00
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	804,900	56.25	45,275,625.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	848,938	26.50	22,496,857.00
	CP ALL PCL-NVDR	1,076,400	49.50	53,281,800.00
	CP AXTRA PCL-NVDR	234,477	16.80	3,939,213.60
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	556,400	21.10	11,740,040.00
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,888,100	21.70	40,971,770.00
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	112,700	188.00	21,187,600.00
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	133,200	199.00	26,506,800.00
	KRUNG THAI BANK - NVDR	658,650	31.00	20,418,150.00
	SCB X PCL-NVDR	151,200	142.00	21,470,400.00
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	8,727,200	2.06	17,978,032.00
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	636,300	221.00	140,622,300.00
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	203,800	390.00	79,482,000.00
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	2,015,618	13.60	27,412,404.80
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	921,078	59.75	55,034,410.50
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	378,400	63.00	23,839,200.00	
タイバーツ 小計		21,470,461		741,415,952.90 (3,647,766,488)
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	54,410	560.00	30,469,600.00
	SM INVESTMENTS CORP	36,285	694.00	25,181,790.00
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	185,130	660.00	122,185,800.00
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	101,010	209.00	21,111,090.00
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	334,802	116.60	39,037,913.20
	BDO UNIBANK INC	467,498	136.50	63,813,477.00
	METROPOLITAN BANK & TRUST	545,077	74.00	40,335,698.00
	PLDT INC	20,460	1,375.00	28,132,500.00
	MANILA ELECTRIC COMPANY	53,180	598.00	31,801,640.00
	AYALA LAND INC	1,280,900	20.50	26,258,450.00
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,953,350	21.30	41,606,355.00
フィリピンペソ 小計		5,032,102		469,934,313.20 (1,241,989,396)
インドネシアルピア	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	200,000	94,325.00	18,865,000,000.00
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	4,331,000	1,810.00	7,839,110,000.00
	UNITED TRACTORS TBK PT	300,900	29,400.00	8,846,460,000.00
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	2,703,600	7,550.00	20,412,180,000.00
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,895,911	2,150.00	6,226,208,650.00
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	10,049,700	1,080.00	10,853,676,000.00
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK	1,670,900	7,075.00	11,821,617,500.00

	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,877,300	6,650.00	25,784,045,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	184,639,904	59.00	10,893,754,336.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	3,138,700	1,845.00	5,790,901,500.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,553,300	4,300.00	6,679,190,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	1,403,800	6,675.00	9,370,365,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA PT	10,678,000	7,200.00	76,881,600,000.00	
	BANK MANDIRI	6,951,792	5,075.00	35,280,344,400.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	2,584,600	4,480.00	11,579,008,000.00	
	PT BANK RAKYAT INDONESIA	13,230,502	3,780.00	50,011,297,560.00	
	TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	8,898,500	3,450.00	30,699,825,000.00	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	1,322,300	8,000.00	10,578,400,000.00	
	インドネシアルピア 小計	260,430,709		358,412,982,946.00 (3,261,558,144)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	8,180	256,000.00	2,094,080,000.00	
	S-OIL CORPORATION	6,387	106,200.00	678,299,400.00	
	SK INNOVATION CO LTD	14,044	113,800.00	1,598,207,200.00	
	LG CHEM LTD	9,272	324,500.00	3,008,764,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	15,252	375,500.00	5,727,126,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	12,098	64,700.00	782,740,600.00	
	DOOSAN CO LTD	1,500	942,000.00	1,413,000,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	82,003	96,700.00	7,929,690,100.00	
	ECOPRO BM CO LTD	8,232	196,100.00	1,614,295,200.00	
	ECOPRO CO LTD	15,978	150,400.00	2,403,091,200.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	6,696	1,105,000.00	7,399,080,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	20,849	129,800.00	2,706,200,200.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	15,000	103,400.00	1,551,000,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	4,767	949,000.00	4,523,883,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	7,037	543,000.00	3,821,091,000.00	
	HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	3,000	171,300.00	513,900,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	8,015	397,500.00	3,185,962,500.00	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	1,100	2,384,000.00	2,622,400,000.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	14,500	201,500.00	2,921,750,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	13,416	176,700.00	2,370,607,200.00	
	LG CORP	16,658	95,700.00	1,594,170,600.00	
	LG ENERGY SOLUTION	8,760	395,000.00	3,460,200,000.00	
	LIG NEX1 CO LTD	2,600	460,000.00	1,196,000,000.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	3,284	661,000.00	2,170,724,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	5,322	224,000.00	1,192,128,000.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	8,647	65,800.00	568,972,600.00	
	SAMSUNG C&T CORP	15,406	318,000.00	4,899,108,000.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	122,169	27,700.00	3,384,081,300.00	
	SK INC	6,394	349,500.00	2,234,703,000.00	

SK SQUARE CO LTD	19,731	558,000.00	11,009,898,000.00	
HMM CO LTD	49,545	21,450.00	1,062,740,250.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5,586	255,000.00	1,424,430,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	26,822	24,800.00	665,185,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	18,150	72,100.00	1,308,615,000.00	
HYUNDAI MOBIS	11,968	435,000.00	5,206,080,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	25,602	499,000.00	12,775,398,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	6,042	263,000.00	1,589,046,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	3,449	261,000.00	900,189,000.00	
KIA CORP	45,204	164,100.00	7,417,976,400.00	
COWAY CO LTD	9,036	89,600.00	809,625,600.00	
LG ELECTRONICS INC	23,622	117,200.00	2,768,498,400.00	
HANJIN KAL CORP	7,812	136,100.00	1,063,213,200.00	
HYBE CO LTD	4,975	390,000.00	1,940,250,000.00	
KAKAO CORP	57,020	57,400.00	3,272,948,000.00	
KRAFTON INC	6,265	257,000.00	1,610,105,000.00	
NAVER CORP	26,913	252,500.00	6,795,532,500.00	
KT&G CORP	19,456	173,800.00	3,381,452,800.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	800	1,190,000.00	952,000,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	7,343	161,000.00	1,182,223,000.00	
APR CORP/KOREA	3,582	272,000.00	974,304,000.00	
LG H&H CO LTD	1,321	276,500.00	365,256,500.00	
HLB INC	23,903	51,100.00	1,221,443,300.00	
ALTEOGEN INC	7,824	382,000.00	2,988,768,000.00	
CELLTRION INC	30,352	238,000.00	7,223,776,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,186	1,710,000.00	3,738,060,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	8,337	109,200.00	910,400,400.00	
YUHAN CORPORATION	13,854	108,800.00	1,507,315,200.00	
HANA FINANCIAL GROUP	52,891	127,600.00	6,748,891,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	51,330	26,150.00	1,342,279,500.00	
KAKAOBANK CORP	35,459	27,400.00	971,576,600.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	71,042	167,900.00	11,927,951,800.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	80,543	102,500.00	8,255,657,500.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	130,814	38,950.00	5,095,205,300.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	7,154	257,500.00	1,842,155,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	16,975	136,300.00	2,313,692,500.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	31,015	61,600.00	1,910,524,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	27,607	30,900.00	853,056,300.00	
DB INSURANCE CO LTD	10,074	182,100.00	1,834,475,400.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	6,144	559,000.00	3,434,496,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	15,131	205,500.00	3,109,420,500.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	7,284	170,400.00	1,241,193,600.00	

	LG DISPLAY CO LTD	51,846	11,600.00	601,413,600.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	11,233	309,500.00	3,476,613,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	902,594	181,200.00	163,550,032,800.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	156,989	127,600.00	20,031,796,400.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	11,714	374,500.00	4,386,893,000.00	
	LG UPLUS CORP	44,125	17,170.00	757,626,250.00	
	SK TELECOM	9,563	86,500.00	827,199,500.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	44,240	59,800.00	2,645,552,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	7,238	202,500.00	1,465,695,000.00	
	SK HYNIX INC	104,819	880,000.00	92,240,720,000.00	
	韓国ウォン 小計	2,811,090		506,494,102,900.00 (53,941,621,958)	
新台幣ドル	ASIA CEMENT CORP	454,176	35.65	16,191,374.40	
	CHINA STEEL	2,373,261	20.90	49,601,154.90	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	542,061	42.25	22,902,077.25	
	FORMOSA PLASTICS CORP	797,824	46.50	37,098,816.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	950,752	78.80	74,919,257.60	
	TCC GROUP HOLDINGS	1,268,419	25.80	32,725,210.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	31,557	1,200.00	37,868,400.00	
	BIZLINK HOLDING INC	33,000	1,365.00	45,045,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	667,028	28.40	18,943,595.20	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	24,200	967.00	23,401,400.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	226,000	79.80	18,034,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	465,000	22.70	10,555,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	566,000	38.85	21,989,100.00	
	EVERGREEN MARINE	220,215	186.00	40,959,990.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	472,000	27.15	12,814,800.00	
	WAN HAI LINES LIMITED	151,635	75.00	11,372,625.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	337,000	53.30	17,962,100.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	463,061	30.85	14,285,431.85	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	39,937	426.00	17,013,162.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	78,901	92.30	7,282,562.30	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	31,000	400.00	12,400,000.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	44,000	682.00	30,008,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	54,060	549.00	29,678,940.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	128,544	223.00	28,665,312.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	896,395	73.40	65,795,393.00	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	195,000	160.00	31,200,000.00	
	PHARMAESSENTIA CORP	48,828	725.00	35,400,300.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,289,238	20.75	26,751,688.50	
	CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	3,185,237	52.20	166,269,371.40	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,776,324	34.15	94,811,464.60	

FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,296,633	29.45	67,635,841.85
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,749,869	34.60	60,545,467.40
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,241,069	40.05	89,754,813.45
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,152,191	31.10	66,933,140.10
TAIWAN BUSINESS BANK	1,236,526	15.80	19,537,110.80
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,203,446	23.90	52,662,359.40
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	689,985	40.15	27,702,897.75
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,202,287	24.00	100,854,888.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	303,198	107.00	32,442,186.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,016,964	44.75	90,259,139.00
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,882,057	78.80	148,306,091.60
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,618,088	95.20	154,041,977.60
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,207,988	19.25	61,753,769.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	98,000	1,450.00	142,100,000.00
ADVANTECH CO LTD	98,261	305.00	29,969,605.00
ASIA VITAL COMPONENTS	55,000	1,605.00	88,275,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	142,092	523.00	74,314,116.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	118,700	192.50	22,849,750.00
CHROMA ATE INC	73,000	1,050.00	76,650,000.00
COMPAL ELECTRONICS	805,760	30.60	24,656,256.00
DELTA ELECTRONICS INC	377,903	1,260.00	476,157,780.00
E INK HOLDINGS INC	174,000	189.50	32,973,000.00
ELITE MATERIAL CO LTD	60,000	2,195.00	131,700,000.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	99,000	229.50	22,720,500.00
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	61,000	829.00	50,569,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,406,248	227.00	546,218,296.00
INNOLUX CORP	1,562,106	21.95	34,288,226.70
INVENTEC CO LTD	455,511	45.35	20,657,423.85
KING SLIDE WORKS CO LTD	11,000	3,030.00	33,330,000.00
LARGAN PRECISION CO LTD	20,040	2,290.00	45,891,600.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	375,452	179.50	67,393,634.00
LOTES CO LTD	17,000	1,645.00	27,965,000.00
PEGATRON CORP	340,474	70.50	24,003,417.00
QUANTA COMPUTER INC	533,270	286.00	152,515,220.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	257,683	369.00	95,085,027.00
WISTRON CORP	507,000	131.50	66,670,500.00
WIWYNN CORP	21,000	3,740.00	78,540,000.00
YAGEO CORPORATION	308,688	256.00	79,024,128.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	137,922	178.00	24,550,116.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	734,315	133.00	97,663,895.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	336,000	91.90	30,878,400.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	345,200	106.50	36,763,800.00

	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	15,000	3,380.00	50,700,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	638,315	354.50	226,282,667.50	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	6,000	9,725.00	58,350,000.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	12,000	1,985.00	23,820,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	13,000	2,475.00	32,175,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	42,000	445.50	18,711,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	17,000	3,205.00	54,485,000.00	
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	210,000	313.50	65,835,000.00	
	MEDIATEK INC	292,804	1,855.00	543,151,420.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	106,045	375.00	39,766,875.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	85,944	476.00	40,909,344.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,708,389	1,915.00	9,016,564,935.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,196,000	62.80	137,908,800.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	205,205	126.00	25,855,830.00	
	新台湾ドル 小計	63,690,281		14,993,266,070.20 (73,033,698,354)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	299,904	374.35	112,269,062.40	
	COAL INDIA LTD	345,479	422.50	145,964,877.50	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	188,229	451.90	85,060,685.10	
	INDIAN OIL CORP LTD	597,036	175.20	104,600,707.20	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	468,956	271.60	127,368,449.60	
	OIL INDIA LTD	92,949	463.95	43,123,688.55	
	PETRONET LNG LTD	170,856	294.40	50,300,006.40	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,172,176	1,436.40	1,683,713,606.40	
	AMBUJA CEMENTS LTD	115,533	525.05	60,660,601.65	
	APL APOLLO TUBES LTD	35,431	2,218.25	78,594,815.75	
	ASIAN PAINTS LTD	64,703	2,396.75	155,076,915.25	
	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	25,000	2,287.40	57,185,000.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	53,343	2,911.85	155,326,814.55	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	246,890	907.20	223,978,608.00	
	JINDAL STAINLESS LTD	54,371	756.05	41,107,194.55	
	JINDAL STEEL LTD	69,774	1,211.05	84,499,802.70	
	JSW STEEL LTD	113,332	1,247.60	141,393,003.20	
	NMDC LTD	438,783	80.47	35,308,868.01	
	PI INDUSTRIES LTD	12,797	3,054.75	39,091,635.75	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	58,320	1,487.20	86,733,504.00	
	SHREE CEMENT LTD	1,387	26,305.10	36,485,173.70	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	6,135	13,104.85	80,398,254.75	
	SRF LTD	25,773	2,848.40	73,411,813.20	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	10,012	3,884.80	38,894,617.60	
	TATA STEEL LTD	1,529,624	205.75	314,720,138.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	23,740	12,971.60	307,945,784.00	

UNITED PHOSPHORUS LTD	84,651	733.85	62,121,136.35
VEDANTA LTD	252,749	679.85	171,831,407.65
ABB LTD INDIA	11,720	5,889.15	69,020,838.00
ADANI ENTERPRISES LTD	33,650	2,184.65	73,513,472.50
ASHOK LEYLAND LIMITED	483,946	205.85	99,620,284.10
ASTRAL LTD	19,918	1,640.20	32,669,503.60
BHARAT ELECTRONICS LTD	719,275	438.05	315,078,413.75
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	151,803	262.50	39,848,287.50
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	117,125	688.80	80,675,700.00
CUMMINS INDIA LTD	26,968	4,520.65	121,912,889.20
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	18,655	3,663.60	68,344,458.00
HAVELLS INDIA LTD	45,666	1,421.10	64,895,952.60
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	41,849	4,226.05	176,855,966.45
HITACHI ENERGY INDIA LTD	2,600	22,826.10	59,347,860.00
LARSEN & TOUBRO LTD	128,675	4,202.10	540,705,217.50
POLYCAB INDIA LTD	9,354	7,635.15	71,419,193.10
RAIL VIKAS NIGAM LTD	120,000	309.90	37,188,000.00
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	17,000	2,807.80	47,732,600.00
SIEMENS INDIA LTD	16,262	3,217.45	52,322,171.90
SUZLON ENERGY LTD	1,850,000	46.23	85,525,500.00
TATA MOTORS LTD /NEW	389,775	478.80	186,624,270.00
VOLTAS LTD	40,000	1,531.95	61,278,000.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	52,993	613.45	32,508,555.85
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	104,582	1,541.60	161,223,611.20
GMR AIRPORTS LTD	394,498	100.52	39,654,938.96
INTERGLOBE AVIATION LTD	38,959	4,942.35	192,549,013.65
BAJAJ AUTO LTD	13,012	9,691.70	126,108,400.40
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	14,831	2,573.85	38,172,769.35
BHARAT FORGE LTD	51,953	1,723.95	89,564,374.35
BOSCH LTD	1,235	35,491.20	43,831,632.00
EICHER MOTORS LTD	26,253	8,011.40	210,323,284.20
HERO MOTOCORP LTD	21,431	5,493.45	117,730,126.95
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	30,000	2,165.20	64,956,000.00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	179,509	3,509.40	629,968,884.60
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	24,350	15,049.65	366,458,977.50
MRF LTD	432	147,077.80	63,537,609.60
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,064,101	132.35	140,833,767.35
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	389,775	377.10	146,984,152.50
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	21,152	2,503.25	52,948,744.00
TVS MOTOR CO LTD	41,254	3,806.90	157,049,852.60
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	7,886	11,750.85	92,667,203.10
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	82,000	426.75	34,993,500.00

PAGE INDUSTRIES LTD	886	33,392.55	29,585,799.30
TITAN CO LTD	68,531	4,179.00	286,391,049.00
ETERNAL LTD	464,742	286.05	132,939,449.10
INDIAN HOTELS CO LIMITED	164,497	690.80	113,634,527.60
JUBILANT FOODWORKS LTD	68,930	534.35	36,832,745.50
SWIGGY LTD	170,000	342.10	58,157,000.00
INFO EDGE INDIA LTD	71,780	1,125.40	80,781,212.00
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	220,000	275.25	60,555,000.00
TRENT LTD	37,950	4,228.95	160,488,652.50
VISHAL MEGA MART LTD	404,000	120.15	48,540,600.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	31,322	3,884.75	121,678,139.50
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	22,156	6,108.25	135,334,387.00
ITC LTD	555,447	317.95	176,604,373.65
MARICO LTD	81,711	772.90	63,154,431.90
NESTLE INDIA LIMITED	138,536	1,289.75	178,676,806.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	110,239	1,138.40	125,496,077.60
UNITED SPIRITS LTD	58,580	1,401.05	82,073,509.00
VARUN BEVERAGES LTD	260,895	455.65	118,876,806.75
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	26,000	2,117.90	55,065,400.00
DABUR INDIA LTD	102,837	514.45	52,904,494.65
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	85,458	1,203.65	102,861,521.70
HINDUSTAN UNILEVER LTD	159,060	2,318.85	368,836,281.00
KWALITY WALL'S INDIA LTD	159,060	29.51	4,693,860.60
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	19,562	7,611.45	148,895,184.90
FORTIS HEALTHCARE LTD	50,425	915.60	46,169,130.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	161,282	1,075.40	173,442,662.80
ALKEM LABORATORIES LTD	8,000	5,480.30	43,842,400.00
AUROBINDO PHARMA LTD	47,415	1,184.90	56,182,033.50
CIPLA LTD	109,546	1,355.80	148,522,466.80
DIVI'S LABORATORIES LTD	21,932	6,153.75	134,964,045.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	107,605	1,269.30	136,583,026.50
LUPIN LTD	48,134	2,220.50	106,881,547.00
MANKIND PHARMA LTD	18,295	2,082.00	38,090,190.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	186,480	1,699.75	316,969,380.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	22,220	4,260.45	94,667,199.00
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	23,065	910.00	20,989,150.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	92,107	1,010.20	93,046,491.40
AXIS BANK LTD	446,633	1,358.25	606,639,272.25
BANK OF BARODA	248,313	292.55	72,643,968.15
CANARA BANK	305,000	145.95	44,514,750.00
HDFC BANK LTD	2,151,007	925.45	1,990,649,428.15
ICICI BANK LTD	1,023,868	1,410.20	1,443,858,653.60

IDFC FIRST BANK LTD	531,028	82.94	44,043,462.32
INDUSIND BANK LTD	108,365	931.90	100,985,343.50
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,074,220	425.45	457,026,899.00
PUNJAB NATIONAL BANK	573,845	120.50	69,148,322.50
STATE BANK OF INDIA	349,786	1,207.90	422,506,509.40
UNION BANK OF INDIA	238,889	183.15	43,752,520.35
YES BANK LTD	2,352,478	20.96	49,307,938.88
BAJAJ FINANCE LTD	524,760	1,012.80	531,476,928.00
BAJAJ FINSERV LTD	76,561	2,051.50	157,064,891.50
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT	5,145	11,131.70	57,272,596.50
BSE LTD	39,000	2,804.60	109,379,400.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	83,998	1,714.80	144,039,770.40
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	40,002	2,843.60	113,749,687.20
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	578,315	262.55	151,836,603.25
MUTHOOT FINANCE LTD	22,423	3,497.75	78,430,048.25
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	63,644	1,122.95	71,469,029.80
POWER FINANCE CORPORATION	265,755	411.70	109,411,333.50
REC LTD	246,323	353.70	87,124,445.10
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	60,695	771.25	46,811,018.75
SHRIRAM FINANCE LTD	273,475	1,085.20	296,775,070.00
SUNDARAM FINANCE LTD	11,164	5,334.15	59,550,450.60
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	186,570	704.90	131,513,193.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	45,631	1,920.50	87,634,335.50
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	67,316	641.00	43,149,556.00
PB FINTECH LTD	74,767	1,503.20	112,389,754.40
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	84,736	2,043.55	173,162,252.80
HCL TECHNOLOGIES LTD	187,324	1,463.00	274,055,012.00
INFOSYS LTD	617,187	1,366.25	843,231,738.75
LTIMINDTREE LTD	15,699	5,119.35	80,368,675.65
MPHASIS LTD	19,317	2,462.10	47,560,385.70
ORACLE FINANCIAL SERVICES	4,194	6,701.80	28,107,349.20
PERSISTENT SYSTEMS LTD	23,160	5,582.05	129,280,278.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	174,114	2,708.20	471,535,534.80
TECH MAHINDRA LTD	109,797	1,513.10	166,133,840.70
WIPRO LTD	494,016	213.30	105,373,612.80
BHARTI AIRTEL LTD	502,386	2,029.40	1,019,542,148.40
INDUS TOWERS LTD	220,428	473.65	104,405,722.20
TATA COMMUNICATIONS LIMITED	19,824	1,622.75	32,169,396.00
VODAFONE IDEA LTD	4,326,724	11.44	49,497,722.56
ADANI POWER LTD	449,405	142.80	64,175,034.00
GAIL INDIA LTD	504,548	164.75	83,124,283.00
JSW ENERGY LTD	63,163	489.55	30,921,446.65

	NHPC LTD	546,313	77.08	42,109,806.04	
	NTPC LTD	848,361	369.10	313,130,045.10	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	900,980	300.20	270,474,196.00	
	TATA POWER CO LTD	285,870	381.95	109,188,046.50	
	TORRENT POWER LTD	28,990	1,473.45	42,715,315.50	
	WAAREE ENERGIES LTD	16,600	3,115.75	51,721,450.00	
	DLF LTD	162,687	643.80	104,737,890.60	
	GODREJ PROPERTIES LTD	29,762	1,833.45	54,567,138.90	
	LODHA DEVELOPERS LTD	54,942	1,097.50	60,298,845.00	
	OBEROI REALTY LTD	25,000	1,564.30	39,107,500.00	
	PHOENIX MILLS LTD	34,560	1,773.90	61,305,984.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	28,897	1,526.70	44,117,049.90	
	インドルピー 小計	40,589,025		26,467,490,060.02 (44,994,733,102)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	109,914	16.04	1,763,020.56	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	469,730	4.88	2,292,282.40	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	1,307,286	1.07	1,410,561.59	
	INDUSTRIES QATAR	282,919	12.13	3,431,807.47	
	AL RAYAN BANK	1,143,101	2.36	2,700,004.56	
	COMMERCIAL BANK QSC	531,391	4.85	2,579,903.30	
	DUKHAN BANK	319,751	3.57	1,141,511.07	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	214,533	11.56	2,480,001.48	
	QATAR ISLAMIC BANK	335,301	25.12	8,422,761.12	
	QATAR NATIONAL BANK	919,483	20.40	18,757,453.20	
	OOREDOO QSC	192,800	14.26	2,749,328.00	
	NEBRAS ENERGY	96,512	15.40	1,486,284.80	
	BARWA REAL ESTATE CO	507,490	2.69	1,367,178.06	
	カタールリアル 小計	6,430,211		50,582,097.61 (2,132,035,414)	
南アフリカランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	97,443	1,721.00	167,699,403.00	
	GOLD FIELDS LTD	176,906	867.44	153,455,340.64	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	99,861	327.55	32,709,470.55	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	174,347	272.51	47,511,300.97	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	47,979	368.67	17,688,417.93	
	SASOL LTD	88,115	122.45	10,789,681.75	
	SIBANYE STILLWATER LTD	545,200	66.04	36,005,008.00	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	51,091	1,471.57	75,183,982.87	
	BIDVEST GROUP LTD	68,303	241.54	16,497,906.62	
	NASPERS LTD-N SHS	150,490	896.92	134,977,490.80	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	684,578	26.13	17,888,023.14	
	BID CORP LTD	58,066	422.64	24,541,014.24	
	CLICKS GROUP LTD	35,422	328.91	11,650,650.02	

	SHOPRITE HOLDINGS LTD	106,002	270.11	28,632,200.22	
	ABSA GROUP LTD	165,135	265.53	43,848,296.55	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	17,205	4,674.74	80,428,901.70	
	NEDBANK GROUP LTD	88,111	281.47	24,800,603.17	
	STANDARD BANK GROUP LTD	242,949	315.52	76,655,268.48	
	FIRSTSTRAND LTD	984,111	95.88	94,356,562.68	
	REINET INVESTMENTS SCA	26,187	543.50	14,232,634.50	
	REMGRO LTD	94,679	187.65	17,766,514.35	
	DISCOVERY LIMITED	98,779	237.06	23,416,549.74	
	OUTSURANCE GROUP LTD	163,864	74.66	12,234,086.24	
	SANLAM LTD	347,490	103.33	35,906,141.70	
	MTN GROUP LTD	350,498	195.11	68,385,664.78	
	VODACOM GROUP	116,454	157.69	18,363,631.26	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	114,897	148.58	17,071,396.26	
	南アフリカランド 小計	5,194,162		1,302,696,142.16	(12,505,882,964)
アラブ首長国連邦 ディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	650,000	5.23	3,399,500.00	
	ADNOC GAS PLC	1,340,000	3.56	4,770,400.00	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	352,600	5.52	1,946,352.00	
	TWO POINT ZERO GROUP PJSC	519,646	2.13	1,106,845.98	
	SALIK CO PJSC	450,000	6.58	2,961,000.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTL-FOREIGN CO	431,446	1.98	854,263.08	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	714,022	4.10	2,927,490.20	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	531,430	15.56	8,269,050.80	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	280,781	26.10	7,328,384.10	
	DUBAI ISLAMIC BANK	525,144	9.00	4,726,296.00	
	EMIRATES NBD PJSC	357,699	36.75	13,145,438.25	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	839,207	20.04	16,817,708.28	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	692,138	20.86	14,437,998.68	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	1,295,919	3.03	3,926,634.57	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	725,831	11.40	8,274,473.40	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	230,000	18.95	4,358,500.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	1,316,221	16.30	21,454,402.30	
	アラブ首長国連邦ディルハム 小計	11,252,084		120,704,737.64	(5,049,079,175)
クウェートディ ナル	BOUBYAN BANK K.S.C	295,857	0.69	204,437.18	
	GULF BANK	381,082	0.34	129,567.88	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	2,263,737	0.81	1,849,473.12	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,569,200	0.95	1,503,293.60	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	296,830	0.52	156,726.24	
	MABANEE CO KPSC	159,354	0.97	155,529.50	
		4,966,060		3,999,027.52	

クウェートディナール 小計				(2,006,592,038)
オフショア人民 元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	146,700	12.19	1,788,273.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	89,000	41.45	3,689,050.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	64,000	16.95	1,084,800.00
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	89,500	5.41	484,195.00
	PETROCHINA CO LTD-A	400,000	10.54	4,216,000.00
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	96,200	22.77	2,190,474.00
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	79,600	6.98	555,608.00
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	9,900	13.85	137,115.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	40,365	17.35	700,332.75
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	28,000	98.41	2,755,480.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	164,300	12.69	2,084,967.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	29,440	24.66	725,990.40
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	369,500	6.92	2,556,940.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	92,200	25.73	2,372,306.00
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	100,800	54.74	5,517,792.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	11,200	66.32	742,784.00
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	24,826	43.25	1,073,724.50
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	207,100	24.57	5,088,447.00
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	22,400	47.98	1,074,752.00
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	461,000	2.62	1,207,820.00
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	60,000	5.69	341,400.00
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	22,300	12.56	280,088.00
	LB GROUP CO LTD-A	15,300	21.40	327,420.00
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	79,200	23.03	1,823,976.00
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	47,600	33.66	1,602,216.00
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	328,450	14.59	4,792,085.50
	SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	55,475	22.24	1,233,764.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	77,252	45.40	3,507,240.80
	SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	17,940	35.63	639,202.20
	SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	286,600	6.70	1,920,220.00
	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	16,240	28.28	459,267.20
	TIANQI LITHIUM CORP-A	11,400	51.24	584,136.00
	TONGLING NONFERROUS METALS-A	331,600	7.05	2,337,780.00
	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	40,300	84.96	3,423,888.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	16,485	82.70	1,363,309.50	
ZANGGE MINING CO LTD-A	37,400	82.82	3,097,468.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	129,400	38.81	5,022,014.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	34,848	29.43	1,025,576.64	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	269,100	37.78	10,166,598.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	11,400	57.17	651,738.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	8,400	27.05	227,220.00	

CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	175,190	36.35	6,368,156.50
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	603,100	2.39	1,441,409.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	230,100	8.31	1,912,131.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	562,400	5.00	2,812,000.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	14,420	54.81	790,360.20
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	54,780	365.34	20,013,325.20
CRRC CORP LTD-A	185,800	6.31	1,172,398.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,200	31.86	1,376,352.00
EVE ENERGY CO LTD-A	39,473	63.78	2,517,587.94
GEM CO LTD-A	289,800	9.30	2,695,140.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	20,111	24.90	500,763.90
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	5,800	36.91	214,078.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,456	118.54	1,357,994.24
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	41,100	24.42	1,003,662.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	48,100	46.81	2,251,561.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	330,900	3.00	992,700.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	83,980	26.13	2,194,397.40
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	11,642	94.60	1,101,333.20
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	12,534	56.06	702,656.04
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	163,200	5.44	887,808.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	191,900	23.12	4,436,728.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	486,700	8.72	4,244,024.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	28,393	75.12	2,132,882.16
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	25,060	9.55	239,323.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	38,980	149.16	5,814,256.80
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	40,700	25.58	1,041,106.00
TBEA CO LTD-A	29,274	28.75	841,627.50
WEICHAJ POWER CO LTD-A	43,200	26.79	1,157,328.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	199,400	11.79	2,350,926.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	31,600	31.35	990,660.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	67,370	72.50	4,884,325.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	7,300	53.48	390,404.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	80,100	9.60	768,960.00
AIR CHINA LTD-A	225,900	8.54	1,929,186.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	817,100	4.91	4,011,961.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	40,000	5.93	237,200.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	183,500	14.31	2,625,885.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	160,500	5.04	808,920.00
S F HOLDING CO LTD-A	53,100	37.84	2,009,304.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,319	30.75	163,559.25
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	55,700	17.86	994,802.00
BYD CO LTD -A	60,900	90.27	5,497,443.00

CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	9,000	151.50	1,363,500.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	43,352	11.04	478,606.08
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,500	59.38	1,098,530.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	34,300	19.05	653,415.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	8,400	122.63	1,030,092.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	66,265	72.01	4,771,742.65
SAIC MOTOR CORP LTD-A	87,536	14.32	1,253,515.52
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	2,800	70.86	198,408.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	43,500	38.37	1,669,095.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	50,800	79.05	4,015,740.00
QINGDAO HAIER CO LTD-A	101,100	25.70	2,598,270.00
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	24,500	25.18	616,910.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,400	7.28	1,014,832.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	16,300	26.25	427,875.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	20,720	94.64	1,960,940.80
ANGEL YEAST CO LTD-A	10,700	43.35	463,845.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	1,600	129.11	206,576.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	54,057	35.64	1,926,591.48
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	17,000	53.28	905,760.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	78,580	26.41	2,075,297.80
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	94,302	26.48	2,497,116.96
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	17,300	32.39	560,347.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	9,100	54.07	492,037.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	15,000	1,485.30	22,279,500.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	18,400	116.25	2,139,000.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	93,558	45.35	4,242,855.30
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	26,800	8.58	229,944.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	29,380	165.84	4,872,379.20
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	38,160	15.40	587,664.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	41,500	106.06	4,401,490.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	91,749	10.33	947,767.17
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	16,000	25.11	401,760.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	9,720	36.00	349,920.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	14,900	185.77	2,767,973.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	99,816	16.30	1,627,000.80
BEIJING TONGRENTANG CO-A	28,400	30.60	869,040.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	10,487	40.16	421,157.92
CHANGCHUN HIGH -TECH INDUST -A	2,200	87.38	192,236.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	17,238	28.73	495,247.74
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	14,850	16.90	250,965.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	8,000	60.88	487,040.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	2,912	145.24	422,938.88

JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	119,102	58.23	6,935,309.46
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	64,100	6.24	399,984.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	7,000	50.78	355,460.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	11,232	31.56	354,481.92
WUXI APPTTEC CO LTD-A	36,464	101.91	3,716,046.24
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,940	56.50	561,610.00
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	23,900	167.54	4,004,206.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	1,032,100	6.51	6,718,971.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	308,000	5.41	1,666,280.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	157,400	16.28	2,562,472.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	511,900	6.65	3,404,135.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	112,700	16.23	1,829,121.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	229,740	10.39	2,386,998.60
BANK OF NANJING CO LTD -A	147,500	11.31	1,668,225.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	58,300	31.20	1,818,960.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	195,500	9.97	1,949,135.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	244,900	8.70	2,130,630.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	835,300	3.29	2,748,137.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	280,400	38.71	10,854,284.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	273,600	3.93	1,075,248.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	401,180	2.96	1,187,492.80
HUAXIA BANK CO LTD-A	119,400	6.73	803,562.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	678,600	7.11	4,824,846.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	205,500	18.49	3,799,695.00
PING AN BANK CO LTD-A	269,400	10.91	2,939,154.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	841,500	5.07	4,266,405.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	437,300	9.89	4,324,897.00
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	79,400	13.98	1,110,012.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	57,330	8.66	496,477.80
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	19,900	7.80	155,220.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	46,700	9.68	452,056.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	118,630	16.81	1,994,170.30
CITIC SECURITIES CO-A	141,080	27.62	3,896,629.60
CSC FINANCIAL CO LTD-A	123,800	24.02	2,973,676.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	177,427	22.37	3,969,041.99
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	3,600	16.70	60,120.00
GF SECURITIES CO LTD-A	60,600	21.13	1,280,478.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	225,100	12.38	2,786,738.00
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO	182,300	19.61	3,574,903.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	152,050	8.21	1,248,330.50
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,400	337.43	1,822,122.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	86,500	22.18	1,918,570.00

INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	114,270	6.85	782,749.50
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	40,576	10.18	413,063.68
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	207,200	5.02	1,040,144.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	307,600	9.33	2,869,908.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,700	10.55	461,035.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	314,800	6.32	1,989,536.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	100,200	42.89	4,297,578.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	148,200	65.29	9,675,978.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	86,900	12.90	1,121,010.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,823	307.28	1,482,011.44
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	32,266	45.13	1,456,164.58
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	16,562	30.40	503,484.80
IFLYTEK CO LTD - A	25,800	57.12	1,473,696.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	11,437	23.91	273,458.67
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	263,170	14.60	3,842,282.00
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	37,900	54.66	2,071,614.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	614,600	4.18	2,569,028.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	28,000	56.77	1,589,560.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	34,800	16.72	581,856.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	165,100	54.75	9,039,225.00
GOERTEK INC -A	146,900	26.16	3,842,904.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	19,712	65.33	1,287,784.96
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	56,800	34.29	1,947,672.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	300,000	15.39	4,617,000.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	125,050	50.80	6,352,540.00
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,728	73.95	127,785.60
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	24,300	64.25	1,561,275.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	6,188	235.00	1,454,180.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,009	58.63	528,197.67
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	28,500	77.98	2,222,430.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	712,200	4.56	3,247,632.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	18,340	25.50	467,670.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	84,200	33.18	2,793,756.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	53,710	16.84	904,476.40
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	15,750	36.12	568,890.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	30,300	18.92	573,276.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	12,180	531.00	6,467,580.00
ZTE CORP-A	76,400	37.16	2,839,024.00
CHINA UNITED NETWORK-A	422,800	4.80	2,029,440.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	293,800	8.52	2,503,176.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	241,300	4.08	984,504.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	329,880	26.00	8,576,880.00

	ENN NATURAL GAS CO LTD-A	55,600	19.09	1,061,404.00	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	315,700	4.63	1,461,691.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	176,900	12.78	2,260,782.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	92,300	13.85	1,278,355.00	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	7,097	344.50	2,444,916.50	
	AMLOGIC SHANGHAI INC-A	10,138	94.28	955,810.64	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	6,922	1,120.68	7,757,346.96	
	CHINA RESOURCES MICROELECT-A	21,032	59.77	1,257,082.64	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	6,272	308.70	1,936,166.40	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	29,635	18.04	534,615.40	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	102,500	31.76	3,255,400.00	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	41,125	259.06	10,653,842.50	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	7,500	121.83	913,725.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	34,202	11.87	405,977.74	
	JCET GROUP CO LTD-A	29,800	46.13	1,374,674.00	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	122,986	7.59	933,463.74	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	100,340	18.13	1,819,164.20	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	21,055	164.60	3,465,653.00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	8,235	486.12	4,003,198.20	
	OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS-A	15,290	115.82	1,770,887.80	
	SG MICRO CORP-A	5,323	70.41	374,792.43	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	36,875	10.32	380,550.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	32,750	14.35	469,962.50	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	22,466	48.51	1,089,825.66	
	TONGWEI CO LTD-A	66,600	18.01	1,199,466.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	25,418	19.76	502,259.68	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,859	77.49	531,503.91	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	17,022	51.11	869,994.42	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	54,700	10.33	565,051.00	
	HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	522,800	4.48	2,342,144.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	81,800	6.74	551,332.00	
	オフショア人民元 小計	28,525,953		533,891,790.95 (11,879,519,462)	
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	80,157	17.80	1,426,794.60	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1,098,964	25.60	28,133,478.40	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	46,413	128.00	5,940,864.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	80,241	15.39	1,234,908.99	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	257,844	72.40	18,667,905.60	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	173,237	57.30	9,926,480.10	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	51,079	28.80	1,471,075.20	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	6,159	178.10	1,096,917.90	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	102,723	16.41	1,685,684.43	

SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	4,207	104.30	438,790.10	
JARIR MARKETING CO	125,000	14.35	1,793,750.00	
ALMARAI CO	102,845	42.56	4,377,083.20	
DALLAH HEALTHCARE CO	6,833	115.60	789,894.80	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	16,399	256.80	4,211,263.20	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	15,924	67.40	1,073,277.60	
AL RAJHI BANK	382,348	105.70	40,414,183.60	
ALINMA BANK	250,177	28.80	7,205,097.60	
ARAB NATIONAL BANK	195,935	21.00	4,114,635.00	
BANK AL-JAZIRA	152,958	11.84	1,811,022.72	
BANK ALBILAD	134,552	26.92	3,622,139.84	
BANQUE SAUDI FRANSI	196,694	18.81	3,699,814.14	
RIYAD BANK	293,961	28.00	8,230,908.00	
SAUDI AWWAL BANK	191,132	34.00	6,498,488.00	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	88,300	13.75	1,214,125.00	
THE SAUDI NATIONAL BANK	563,249	42.60	23,994,407.40	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	10,957	156.00	1,709,292.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	14,223	165.40	2,352,484.20	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	16,655	139.20	2,318,376.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	4,417	207.80	917,852.60	
ELM CO	4,641	677.00	3,141,957.00	
ETIHAD ETISALAT CO	71,844	67.85	4,874,615.40	
SAUDI TELECOM CO	384,711	44.80	17,235,052.80	
ACWA POWER CO	27,153	182.00	4,941,846.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	162,109	14.00	2,269,526.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	100,991	19.12	1,930,947.92	
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	16,801	88.50	1,486,888.50	
サウジアラビアリアル 小計	5,431,833		226,251,827.84 (9,269,537,386)	
合 計	729,137,197		331,506,312,170 (331,506,312,170)	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	メキシコペソ	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	97,360	18,838,186.40	
	メキシコペソ 小計		97,360	18,838,186.40 (168,128,929)	
	ブラジルリアル	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	246,400	14,682,976.00	
		ENERGISA SA-UNITS	41,140	2,122,824.00	
		KLABIN SA-UNIT	159,378	3,249,717.42	
	ブラジルリアル 小計		446,918	20,055,517.42 (588,270,442)	
				544,278	756,399,371

投資信託受益証券合計				(756,399,371)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	613,700	18,275,986.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	224,777	18,791,357.20	
	メキシコペソ 小計		838,477	37,067,343.20	(330,822,331)
投資証券合計			838,477	330,822,331	(330,822,331)
合計				1,087,221,702	(1,087,221,702)

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 21銘柄	100.0%			2.1%
メキシコペソ	株式 19銘柄	92.7%			1.9%
	投資信託受 益証券 1銘柄		2.5%		0.1%
	投資証券 2銘柄			4.9%	0.1%
ブラジルリアル	株式 39銘柄	95.6%			3.8%
	投資信託受 益証券 3銘柄		4.4%		0.2%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%			0.6%
トルコリラ	株式 12銘柄	100.0%			0.5%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.3%
ポーランドズロチ	株式 16銘柄	100.0%			1.1%
ロシアルーブル	株式 14銘柄				
香港ドル	株式 166銘柄	100.0%			20.4%
マレーシアリングギット	株式 27銘柄	100.0%			1.2%
タイバーツ	株式 19銘柄	100.0%			1.1%
フィリピンペソ	株式 11銘柄	100.0%			0.4%
インドネシアルピア	株式 18銘柄	100.0%			1.0%
韓国ウォン	株式 81銘柄	100.0%			16.2%
新台湾ドル	株式 86銘柄	100.0%			22.0%
インドルピー	株式 164銘柄	100.0%			13.5%
カタールリアル	株式 13銘柄	100.0%			0.6%

南アフリカランド	株式	27銘柄	100.0%			3.8%
アラブ首長国連邦 ディルハム	株式	17銘柄	100.0%			1.5%
クウェートディナール	株式	6銘柄	100.0%			0.6%
オフショア人民元	株式	240銘柄	100.0%			3.6%
サウジアラビアリアル	株式	36銘柄	100.0%			2.8%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

J-REITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,034,378,233
投資証券	116,666,514,100
派生商品評価勘定	46,769,660
未収配当金	1,177,009,339
未収利息	40,004
差入委託証拠金	101,822,249
流動資産合計	120,026,533,585
資産合計	120,026,533,585
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,301,700
前受金	40,798,620
未払金	164,190,345
未払解約金	157,427,017
流動負債合計	368,717,682
負債合計	368,717,682
純資産の部	
元本等	
元本	46,930,420,288
剰余金	
剰余金又は欠損金()	72,727,395,615
元本等合計	119,657,815,903
純資産合計	119,657,815,903
負債純資産合計	120,026,533,585

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券

2026年 2月17日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<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> <p>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。</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 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 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	46,930,420,288口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.5497円 (25,497円)

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、不動産投信指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2.金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<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>

2026年 2月17日現在	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	48,736,265,810円
期中追加設定元本額	6,831,093,976円
期中一部解約元本額	8,636,939,498円
期末元本額	46,930,420,288円
期末元本額の内訳	
SBI資産設計オープン（資産成長型）	1,838,025,872円
SBI資産設計オープン（分配型）	7,088,680円
SMT J-REITインデックス・オープン	13,143,916,869円
Jリートインデックス・オープン（SMA専用）	21,075,477,121円
コア投資戦略ファンド（安定型）	489,902,181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）	353,905,074円
SMT 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
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	20,067,567円
グローバル経済コア	1,537,649,147円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	23,124,447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 SMT J-REITインデックス（ノーロード）	2,410,428,239円
10資産分散投資ファンド	33,818,332円
グローバル10資産バランスファンド	99,136,864円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	156,152,712円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	10,398,366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）	62,663,363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）	27,422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）	27,121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）	17,162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）	39,625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-REIT パッシブ・ファンド 2018-05（適格機関投資家専用）	92,958,085円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資証券		116,168,769
合計		116,168,769

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

(デリバティブ取引に関する注記)

投資証券関連

(2026年 2月17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	不動産投信指数先物 取引 買建	2,929,129,380	-	2,969,928,000	40,798,620
合計		2,929,129,380	-	2,969,928,000	40,798,620

(注)1.時価の算定方法

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

2.不動産投信指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	2,221	276,958,700	
	サンケイリアルエステート投資法人	3,214	405,928,200	
	S O S i L A 物流リート投資法人	5,006	633,759,600	
	東海道リート投資法人	2,516	280,534,000	
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	17,324	2,383,782,400	
	森ヒルズリート投資法人	11,614	1,696,805,400	
	産業ファンド投資法人	18,372	2,735,590,800	
	アドバンス・レジデンス投資法人	20,662	3,493,944,200	
	アクティピア・プロパティーズ投資法人	15,492	2,261,832,000	
	G L P 投資法人	33,016	4,678,367,200	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	15,202	1,681,341,200	
	日本プロロジスリート投資法人	51,654	4,669,521,600	
	星野リゾート・リート投資法人	4,032	1,072,915,200	
	O n e リート投資法人	4,959	449,285,400	
	イオンリート投資法人	12,185	1,652,286,000	
	ヒューリックリート投資法人	8,866	1,525,838,600	
	日本リート投資法人	12,810	1,238,727,000	
	積水ハウス・リート投資法人	29,618	2,727,817,800	
	トーセイ・リート投資法人	2,182	324,899,800	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	2,604	332,270,400	
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,780	322,480,000		

野村不動産マスターファンド投資法人	31,975	5,371,800,000	
いちごホテルリート投資法人	1,661	207,458,900	
ラサールロジポート投資法人	13,008	1,999,329,600	
スターアジア不動産投資法人	18,491	1,109,460,000	
マリモ地方創生リート投資法人	1,835	196,895,500	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	22,157	2,581,290,500	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	2,935	222,179,500	
投資法人みらい	13,817	696,376,800	
三菱地所物流リート投資法人	10,219	1,346,864,200	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	4,221	698,575,500	
セントラル・リート投資法人	1,628	189,662,000	
M I R A R T H 不動産投資法人	6,598	612,954,200	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	1,249	131,145,000	
日本ビルファンド投資法人	60,611	8,667,373,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	51,535	6,514,024,000	
日本都市ファンド投資法人	52,104	6,455,685,600	
オリックス不動産投資法人	39,986	4,170,539,800	
日本プライムリアルティ投資法人	27,823	2,957,584,900	
N T T 都市開発リート投資法人	10,104	1,428,705,600	
東急リアル・エステート投資法人	6,616	1,407,884,800	
グローバル・ワン不動産投資法人	7,043	974,751,200	
ユナイテッド・アーバン投資法人	23,134	4,203,447,800	
森トラストリート投資法人	19,341	1,506,663,900	
インヴィンシブル投資法人	55,390	3,711,130,000	
フロンティア不動産投資法人	17,635	1,595,967,500	
平和不動産リート投資法人	7,706	1,184,412,200	
日本ロジスティクスファンド投資法人	19,893	2,001,235,800	
福岡リート投資法人	5,664	1,047,840,000	
K D X 不動産投資法人	29,259	4,935,993,300	
いちごオフィスリート投資法人	7,242	706,095,000	
大和証券オフィス投資法人	4,063	1,480,963,500	
阪急阪神リート投資法人	4,784	773,094,400	
スターツプロシード投資法人	1,677	353,511,600	
大和ハウスリート投資法人	31,590	4,236,219,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	36,922	3,186,368,600	
大和証券リビング投資法人	14,691	1,689,465,000	
ジャパンエクセレント投資法人	8,413	1,268,680,400	
合計	949,349	116,666,514,100	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

グローバルREITインデックス マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	213,789,582
コール・ローン	441,096,164
投資証券	170,358,892,819
派生商品評価勘定	22,700,600
未収入金	13,240,307
未収配当金	227,430,809
未収利息	8,673
差入委託証拠金	228,957,691
流動資産合計	171,506,116,645
資産合計	171,506,116,645
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,067
前受金	22,524,113
未払解約金	339,049,138
流動負債合計	361,576,318
負債合計	361,576,318
純資産の部	
元本等	
元本	47,379,989,636
剰余金	
剰余金又は欠損金()	123,764,550,691
元本等合計	171,144,540,327
純資産合計	171,144,540,327
負債純資産合計	171,506,116,645

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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 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。</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>

2026年 2月17日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
4. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (3)為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2026年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	47,379,989,636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 3.6122円 (1万口当たり純資産額) (36,122円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、不動産投信指数先物取引及び為替予約取引を行っております。不動産投信指数先物取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2026年 2月17日現在	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	43,408,547,125円
期中追加設定元本額	8,374,298,696円
期中一部解約元本額	4,402,856,185円
期末元本額	47,379,989,636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	41,605,195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）	5,236,341円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,395,462,924円
グローバルリートインデックス・オープン（SMA専用）	24,312,899,201円
コア投資戦略ファンド（安定型）	370,226,647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）	380,229,860円
SMT インデックスバランス・オープン	99,802,176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	14,093,314円
グローバル経済コア	1,107,345,419円
SBI資産設計オープン（つみたてNISA対応型）	18,633,593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）	690,940,486円
10資産分散投資ファンド	16,393,142円
グローバル10資産バランスファンド	72,323,755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）	1,088,853,535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）	160,939,056円
FOFs用世界成長戦略ファンド（適格機関投資家専用）	101,447,587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）	47,716,118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）	57,503,447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）	20,012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）	20,240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）	24,095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）	30,149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）	31,759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）	15,175円
SMTAM海外バランスファンド2021-04（適格機関投資家専用）	77,056,513円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)

投資証券	8,917,219,576
合計	8,917,219,576

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

(デリバティブ取引に関する注記)

投資証券関連

(2026年 2月17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	不動産投信指数先物 取引 買建	649,687,779	-	672,211,892	22,524,113
合計		649,687,779	-	672,211,892	22,524,113

(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 2月17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 アメリカドル	99,489,000 99,489,000	- -	99,662,420 99,662,420	173,420 173,420
合計		99,489,000	-	99,662,420	173,420

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ACADIA REALTY TRUST	88,310	1,818,302.90	
		AGREE REALTY CORP	78,494	6,128,811.52	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	47,581	988,257.37	
		ALEXANDER'S INC	1,640	383,546.80	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	106,395	5,584,673.55	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	117,021.00	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	34,706	644,143.36	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	118,814	6,154,565.20	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	220,054	6,958,107.48	
AMERICOLD REALTY TRUST	188,381	2,328,389.16	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	94,547	550,263.54	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	144,131	1,768,487.37	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	52,451	361,387.39	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	96,004	16,914,944.76	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	85,813.00	
BRANDYWINE REALTY TRUST	107,083	337,311.45	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	205,886	6,030,400.94	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	130,085	2,554,869.40	
BRT APARTMENTS CORP	5,000	72,500.00	
BXP INC	100,219	6,162,466.31	
CAMDEN PROPERTY TRUST	72,260	7,842,377.80	
CARETRUST REIT INC	152,022	6,082,400.22	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9,312	326,385.60	
CENTERSPACE	10,538	669,900.66	
CHATHAM LODGING TRUST	32,047	240,032.03	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	14,980	264,247.20	
COPT DEFENSE PROPERTIES	77,689	2,450,311.06	
COUSINS PROPERTIES INC	114,954	2,581,866.84	
CTO REALTY GROWTH INC	17,709	335,231.37	
CUBESMART	153,238	5,965,555.34	
CURBLINE PROPERTIES CORP	65,598	1,718,667.60	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	137,584	1,357,954.08	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	508,800	264,576.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	219,152	39,659,937.44	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	156,800	1,027,040.00	
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	111,006	1,122,270.66	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	0.02	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	31,854	763,221.84	
EASTGROUP PROPERTIES, INC	36,354	6,940,705.68	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	85,931	538,787.37	
EPR PROPERTIES	51,889	3,034,987.61	
EQUINIX INC	66,607	63,688,947.33	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	130,690	8,863,395.80	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	235,522	15,040,434.92	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	134,464	4,314,949.76	
ESSEX PROPERTY TRUST	43,812	11,003,821.92	

EXTRA SPACE STORAGE INC	143,627	21,021,247.72
FARMLAND PARTNERS INC	28,000	335,440.00
FEDERAL REALTY INVS TRUST	53,293	5,585,106.40
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	89,051	5,246,884.92
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	73,198	1,783,835.26
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	35,822.16
FRONTVIEW REIT INC	17,292	279,438.72
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	190,748	8,850,707.20
GETTY REALTY CORP	37,558	1,248,427.92
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	27,780	324,192.60
GLADSTONE LAND CORP	24,504	274,199.76
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,558	272,617.06
GLOBAL NET LEASE INC	132,132	1,301,500.20
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	237,022	4,256,915.12
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	471,913	7,880,947.10
HIGHWOODS PROPERTIES INC	75,541	1,746,507.92
HOST HOTELS AND RESORTS INC	434,289	8,638,008.21
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	36,193	238,149.94
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	159,005	2,599,731.75
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	181,086.36
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	18,973	871,429.89
INVENTRUST PROPERTIES CORP	51,471	1,580,159.70
INVITATION HOMES INC	384,291	10,372,014.09
IRON MOUNTAIN INC	200,058	21,972,370.14
JBG SMITH PROPERTIES	40,564	646,590.16
KILROY REALTY CORPORATION	72,266	2,294,445.50
KIMCO REALTY CORP	457,709	10,394,571.39
KITE REALTY GROUP TRUST	144,896	3,626,746.88
LAMAR ADVERTISING CO-A	59,009	7,776,796.11
LINEAGE INC	37,585	1,421,840.55
LTC PROPERTIES INC	33,480	1,318,777.20
LXP INDUSTRIAL TRUST	39,123	1,864,602.18
MACERICH CO/THE	174,408	3,230,036.16
MANULIFE US REAL ESTATE INV	835,164	55,955.98
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	323,922	1,762,135.68
MID-AMERICA APARTMENT COMM	79,759	10,811,332.45
MILLROSE PROPERTIES	105,679	3,378,557.63
MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	103,330.53
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	46,170	1,545,309.90
NATL HEALTH INVESTORS INC	31,955	2,853,901.05
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,552	169,329.60
NETSTREIT CORP	56,292	1,137,098.40
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	18,924	89,889.00

NEXPOINT RESIDENTIAL	13,856	412,354.56
NNN REIT INC	130,013	5,764,776.42
NTT DC REIT	554,000	554,000.00
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	199,857	9,473,221.80
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	12,485	284,158.60
ORION PROPERTIES INC	34,844	92,336.60
OUTFRONT MEDIA INC	96,393	2,413,680.72
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	130,734	1,464,220.80
PEAKSTONE REALTY TRUST	27,000	562,140.00
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	77,664	990,216.00
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	85,377	3,261,401.40
PIEDMONT REALTY TRUST INC	85,893	708,617.25
POSTAL REALTY TRUST INC- A	19,545	368,423.25
PRIME US REIT	694,500	145,845.00
PROLOGIS INC	629,893	87,536,230.21
PUBLIC STORAGE	107,213	32,201,424.55
REALTY INCOME CORP	624,296	40,991,275.36
REGENCY CENTERS CORP	111,392	8,485,842.56
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	156,921	5,837,461.20
RLJ LODGING TRUST	100,534	833,426.86
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	42,910	4,313,313.20
SABRA HEALTH CARE REIT INC	168,622	3,401,105.74
SAFEHOLD INC	27,407	429,193.62
SAUL CENTERS INC	6,846	235,639.32
SERVICE PROPERTIES TRUST	109,042	240,982.82
SILA REALTY TRUST INC	37,448	960,166.72
SIMON PROPERTY GROUP	221,527	43,603,159.41
SITE CENTERS CORP	43,332	279,924.72
SL GREEN REALTY CORP	49,009	1,987,314.95
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	38,515	1,265,217.75
STAG INDUSTRIAL INC	125,654	4,782,391.24
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,952	305,784.00
SUN COMMUNITIES INC	79,180	10,355,952.20
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	130,128	1,199,780.16
TANGER INC	78,689	2,661,261.98
TERRENO REALTY CORP	69,824	4,615,366.40
UDR INC	205,303	7,819,991.27
UMH PROPERTIES INC	57,370	923,083.30
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	337,435.20
URBAN EDGE PROPERTIES	87,978	1,827,303.06
VENTAS INC	317,728	27,083,134.72
VERIS RESIDENTIAL INC	55,199	917,959.37

	VICI PROPERTIES INC	723,229	21,190,609.70
	VORNADO REALTY TRUST	109,652	3,277,498.28
	WELLTOWER INC	465,406	98,070,352.32
	WHITESTONE REIT	35,624	541,841.04
	WP CAREY INC	149,216	11,071,827.20
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	63,467	998,335.91
	アメリカドル 小計	17,831,485	870,497,233.88 (133,482,045,843)
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	42,509	403,410.41
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	16,372	1,082,189.20
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	51,383	1,934,569.95
	CHOICE PROPERTIES REIT	108,232	1,677,596.00
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40,196	638,714.44
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	34,070	568,287.60
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	97,402	1,271,096.10
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,669	46,840.95
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	73,393	1,486,942.18
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,641	1,742,156.70
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	84,190	879,785.50
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	42,842	573,225.96
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	38,865	657,207.15
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	194,916.00
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,956	242,018.08
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	24,488	190,271.76
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	83,623	480,832.25
	PRIMARIS REIT	36,771	636,138.30
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	97,997	1,930,540.90
	SLATE GROCERY REIT	16,578	256,959.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	49,393	1,347,441.04
	カナダドル 小計	984,670	18,241,139.47 (2,050,486,487)
ユーロ	AEDIFICA	32,458	2,507,380.50
	ALTAREA	4,368	529,401.60
	ASCENCIO	4,026	210,962.40
	CARE PROPERTY INVEST	30,913	409,288.12
	CARMILA	44,780	762,155.60
	COFINIMMO	26,077	2,383,437.80
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	224,583	1,170,077.43
	COVIVIO(FP)	37,606	2,047,646.70
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	30,767	813,787.15

	GECINA SA	34,569	2,597,860.35
	HAMBORNER REIT AG	46,909	227,039.56
	ICADE	19,349	404,007.12
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	125,023.00
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	363,595	399,227.31
	KLEPIERRE	150,509	5,057,102.40
	MERCIALYS	62,242	693,375.88
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	273,832	3,677,563.76
	MONTEA NV	14,238	1,042,221.60
	NSI NV	9,048	169,559.52
	RETAIL ESTATES	9,104	618,161.60
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	20,778	633,729.00
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	233,500	375,935.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	82,147	8,259,880.85
	VASTNED NV	5,521	166,734.20
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	128,475	3,209,305.50
	WERELDHAVE NV	24,454	530,651.80
	XIOR STUDENT HOUSING NV	25,694	747,695.40
	ユーロ 小計	1,973,332	39,769,211.15 (7,220,895,668)
イギリスポンド	AEW UK REIT PLC	116,000	124,816.00
	BIG YELLOW GROUP PLC	129,959	1,354,172.78
	BRITISH LAND CO PLC	685,135	2,774,796.75
	CLS HOLDINGS PLC	75,636	44,171.42
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	282,925	251,803.25
	DERWENT LONDON PLC	76,939	1,369,514.20
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	263,355	867,754.72
	HAMMERSON PLC	367,968	1,284,944.25
	HELICAL PLC	65,400	127,530.00
	HOME REIT PLC	374,236	33,681.24
	INTU PROPERTIES PLC	521,960	0.05
	LAND SECURITIES GROUP PLC	505,589	3,288,856.44
	LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	73,075.39
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,588,962	3,333,642.27
	NEWRIVER REIT PL	243,258	181,713.72
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	348,000	302,760.00
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,741,079	1,864,695.60
	REGIONAL REIT LTD	91,200	95,212.80
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	148,184	1,166,208.08
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	345,000	191,475.00
	SEGRO PLC	919,474	7,210,515.10
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,350,094	2,002,189.40

	SOCIAL HOUSING REIT PLC	203,286	156,936.79
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	855,140	731,999.84
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	391,425	415,693.35
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,688,094	2,876,512.17
	UNITE GROUP PLC	312,068	1,813,115.08
	WORKSPACE GROUP PLC	97,321	401,935.73
	イギリスポンド 小計	13,964,625	34,339,721.42 (7,172,881,010)
オーストラリアドル	ABACUS GROUP	292,392	331,864.92
	ABACUS STORAGE KING	272,015	421,623.25
	ARENA REIT	262,754	932,776.70
	BWP PROPERTY GROUP LTD	371,128	1,410,286.40
	CENTURIA CAPITAL GROUP	570,045	1,134,389.55
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	349,004	1,116,812.80
	CENTURIA OFFICE REIT	265,798	271,113.96
	CHARTER HALL GROUP	320,106	7,336,829.52
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	427,538	1,624,644.40
	CHARTER HALL RETAIL REIT	331,778	1,330,429.78
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	615,692.62
	CROMWELL PROPERTY GROUP	1,081,957	470,651.29
	DEXUS	737,499	4,646,243.70
	DEXUS INDUSTRIA REIT	182,790	455,147.10
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	283,375	637,593.75
	GOODMAN GROUP	1,388,110	43,309,032.00
	GPT GROUP	1,307,880	6,630,951.60
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	177,646	397,927.04
	HEALTHCO REIT	300,321	201,215.07
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,237,561	1,627,392.71
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	269,063	1,202,711.61
	MIRVAC GROUP	2,702,704	5,243,245.76
	NATIONAL STORAGE REIT	924,170	2,550,709.20
REGION GROUP	772,407	1,776,536.10	
RURAL FUNDS GROUP	304,381	620,937.24	
SCENTRE GROUP	3,554,406	13,542,286.86	
STOCKLAND	1,644,635	8,700,119.15	
VICINITY CENTERS	2,663,838	6,846,063.66	
WAYPOINT REIT LTD	439,735	1,103,734.85	
	オーストラリアドル 小計	23,645,170	116,488,962.59 (12,625,073,765)
ニュージーランドドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	699,950	1,301,907.00
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	365,271	708,625.74
	ニュージーランドドル 小計	1,065,221	2,010,532.74 (185,873,751)

香港ドル	CHAMPION REIT	1,300,000	3,328,000.00	
	FORTUNE REIT	1,036,000	5,449,360.00	
	LINK REIT	1,765,700	65,542,784.00	
	PROSPERITY REIT	716,000	1,045,360.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	1,419,330.00	
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,097,594.40	
香港ドル 小計		6,685,360	77,882,428.40	(1,527,274,420)
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	475,900	718,609.00	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,606,218	7,062,850.78	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,771,077	1,735,655.46	
	CAPITALAND CHINA TRUST	898,421	642,371.01	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,935,896	9,524,868.32	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	547,900	476,673.00	
	EC WORLD REIT	180,000	46,704.60	
	ESR-REIT	368,246	913,250.08	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	821,600	509,392.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	962,007	2,183,755.89	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,969,896	1,960,046.52	
	KEPPEL DC REIT	1,321,986	2,987,688.36	
	KEPPEL REIT	2,286,806	2,172,465.70	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL TRUST	1,590,050	1,001,731.50	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,470,263	2,999,336.52	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,270,985	2,952,280.50	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	1,540,773	2,218,713.12	
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,716,500	600,775.00	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE TRUST	282,000	1,144,920.00	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	295,800	201,144.00	
STARHILL GLOBAL REIT	1,109,300	637,847.50		
SUNTEC REIT	1,480,800	2,132,352.00		
シンガポールドル 小計		29,902,424	44,823,430.86	(5,444,253,912)
韓国ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	135,171	600,835,095.00	
	HANWHA REIT CO LTD	82,620	400,707,000.00	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	62,099	266,404,710.00	
	JR REIT XXVII	117,405	249,485,625.00	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	27,961	130,298,260.00	
	LOTTE REIT CO LTD	86,202	394,374,150.00	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	82,163	495,442,890.00	
	SK REITS CO LTD	116,233	652,067,130.00	

韓国ウォン 小計		709,854	3,189,614,860.00 (339,693,982)
イスラエルシェケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	574,392	1,374,520.05
	REIT 1 LTD	121,300	3,275,100.00
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	155,000	1,613,550.00
イスラエルシェケル 小計		850,692	6,263,170.05 (310,413,981)
合計		97,612,833	170,358,892,819 (170,358,892,819)

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 137銘柄	100.0%	78.4%
カナダドル	投資証券 21銘柄	100.0%	1.2%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	4.2%
イギリスポンド	投資証券 28銘柄	100.0%	4.2%
オーストラリアドル	投資証券 29銘柄	100.0%	7.4%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	0.9%
シンガポールドル	投資証券 22銘柄	100.0%	3.2%
韓国ウォン	投資証券 8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシェケル	投資証券 3銘柄	100.0%	0.2%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	108,474,014
コール・ローン	130,523,379
投資信託受益証券	72,031,384,525
派生商品評価勘定	53,549,228
未収利息	2,566
流動資産合計	72,323,933,712

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
資産合計	72,323,933,712
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	423,596
未払金	107,197,921
未払解約金	13,000,000
流動負債合計	120,621,517
負債合計	120,621,517
純資産の部	
元本等	
元本	25,642,782,128
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	46,560,530,067
元本等合計	72,203,312,195
純資産合計	72,203,312,195
負債純資産合計	72,323,933,712

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 2月17日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
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 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	25,642,782,128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 2.8157円 (1万口当たり純資産額) (28,157円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2026年 2月17日現在	
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する組入外貨建資産の投資信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、当該規定に従い為替ヘッジを目的とした為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	25,858,084,013円
期中追加設定元本額	6,921,068,209円
期中一部解約元本額	7,136,370,094円
期末元本額	25,642,782,128円
期末元本額の内訳	
コア投資戦略ファンド(安定型)	760,534,380円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,472,273,565円
分散投資コア戦略ファンドA	2,392,528,193円
分散投資コア戦略ファンドS	8,498,200,418円
コア投資戦略ファンド(切替型)	565,241,185円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	118,440,186円
グローバル経済コア	5,763,378,261円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	5,261,463,200円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	432,818,039円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	123,831,422円

区分	2026年 2月17日現在
グローバル10資産バランスファンド	91,194,048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）	110,252,213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）	52,402,851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）	32,118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）	30,199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）	38,949円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4（適格機関投資家専用）	51,129円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5（適格機関投資家専用）	34,996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）	36,776円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	23,172,115,187
合計	23,172,115,187

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

（デリバティブ取引に関する注記）

通貨関連

(2026年 2月17日現在)

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	77,187,596,456	-	77,134,470,824	53,125,632
	アメリカドル	77,187,596,456	-	77,134,470,824	53,125,632
合計		77,187,596,456	-	77,134,470,824	53,125,632

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	ISHARES GOLD TRUST MICRO	3,982,547	199,804,382.99	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2,710,020	269,945,092.20	
		アメリカドル 小計	6,692,567	469,749,475.19	
				(72,031,384,525)	
		合計	6,692,567	72,031,384,525	
				(72,031,384,525)	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資信託受益証券2銘柄	100.0%	100.0%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

貸借対照表

項目	2026年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	705,106,752
社債券	32,423,926,800
未収利息	13,865
流動資産合計	33,129,047,417
資産合計	33,129,047,417
負債の部	
流動負債	
未払解約金	179,999
流動負債合計	179,999
負債合計	179,999
純資産の部	
元本等	
元本	28,646,067,236
剰余金	
剰余金又は欠損金()	4,482,800,182
元本等合計	33,128,867,418
純資産合計	33,128,867,418
負債純資産合計	33,129,047,417

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法(買付約定後、最初の利払日までは個別法)に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2026年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数		28,646,067,236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)	1.1565円 (11,565円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

		2026年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針		当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク		当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制		運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

		2026年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額		貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法		(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明		金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	18,584,708,622円
期中追加設定元本額	10,774,806,270円
期中一部解約元本額	713,447,656円
期末元本額	28,646,067,236円
期末元本額の内訳	
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	447,253,644円
ヘッジファンドSMTBセクション(SMA専用)	17,636,195,582円
FOFs用ピクテマルチストラテジーリンクファンド(適格機関投資家専用)	10,284,359,403円
FOFs用ピクテマルチストラテジーリンクファンドS(適格機関投資家専用)	278,258,607円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

		2026年 2月17日現在

種類	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	1,414,105,770
合計	1,414,105,770

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

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	S I G N U M G E N E V A 1 0 % 1 2 / 1 5 / 3 5	27,480,000,000	32,423,926,800	
合計		27,480,000,000	32,423,926,800	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

貸借対照表

項目	2026年 2月17日現在
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	164,288,509
社債券	22,578,007,000
未収利息	3,230
流動資産合計	22,742,298,739
資産合計	22,742,298,739
負債の部	
流動負債	
未払解約金	171,259
流動負債合計	171,259
負債合計	171,259
純資産の部	
元本等	
元本	18,277,455,200
剰余金	
剰余金又は欠損金()	4,464,672,280
元本等合計	22,742,127,480
純資産合計	22,742,127,480
負債純資産合計	22,742,298,739

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

2026年 2月17日現在	
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

2026年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	18,277,455,200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 1.2443円 (1万口当たり純資産額) (12,443円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	10,592,632,439円
期中追加設定元本額	8,242,769,312円
期中一部解約元本額	557,946,551円
期末元本額	18,277,455,200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

区分	2026年 2月17日現在
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）	439,983,267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）	15,137,497,930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）	58,170,555円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS（適格機関投資家専用）	238,744,235円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
社債券	484,636,000	
合計	484,636,000	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	ソシエテ・ジェネラル 0% 2026 / 03 / 31	5,900,000,000	5,869,910,000	
	MS SPACE II 0% 2030 / 03 / 29	5,300,000,000	5,180,750,000	
	STAR HELIOS 0% 07 / 16 / 26	9,230,000,000	11,527,347,000	
合計		20,430,000,000	22,578,007,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

GBCAマザーファンド（ミドルリスク型）

貸借対照表

2026年 2月17日現在	
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	13,060,292,327
国債証券	11,680,700,900
派生商品評価勘定	377,971,599
未収入金	19,362,514
未収利息	256,819

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
前払金	47,086,874
差入委託証拠金	2,348,510,098
流動資産合計	27,534,181,131
資産合計	27,534,181,131
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	294,923,622
未払金	59,666,395
流動負債合計	354,590,017
負債合計	354,590,017
純資産の部	
元本等	
元本	24,824,697,288
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,354,893,826
元本等合計	27,179,591,114
純資産合計	27,179,591,114
負債純資産合計	27,534,181,131

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2026年 2月17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。 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> <p>(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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2026年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	24,824,697,288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 1.0949円 (1万口当たり純資産額) (10,949円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託約款の運用の基本方針に規定する投資成果を得ることを目的として、当該規定に従って債券先物取引及び為替予約取引を行っております。債券先物取引に係る主要なリスクは、債券価格の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	20,407,291,683円
期中追加設定元本額	4,821,314,237円
期中一部解約元本額	403,908,632円
期末元本額	24,824,697,288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

区分	2026年 2月17日現在
コア投資戦略ファンド（切替型）	286,327,642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）	11,126,850,097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）	36,757,716円
SMTAM・FOFs用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド（4%目標コース）（適格機関投資家専用）	170,730,228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）	220,954,311円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
国債証券	46,454,900	
合計	46,454,900	

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

（デリバティブ取引に関する注記）

債券関連

（2026年 2月17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	20,385,858,746	-	20,563,467,321	177,608,575
	売建	27,212,031,248	-	27,436,726,697	224,695,449
合計		47,597,889,994	-	48,000,194,018	47,086,874

(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 2月17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	7,478,793,580	-	7,411,205,214	67,588,366
	アメリカドル	3,670,808,811	-	3,640,422,745	30,386,066
	ノルウェークローネ	2,827,551,962	-	2,806,698,323	20,853,639
	オーストラリアドル	980,432,807	-	964,084,146	16,348,661
	売建	13,721,856,215	-	13,524,093,728	197,762,487
	カナダドル	1,918,057,955	-	1,890,175,157	27,882,798
	ユーロ	816,858,159	-	816,869,867	11,708

	イギリスポンド	577,643,889	-	577,831,437	187,548
	スイスフラン	5,362,374,384	-	5,249,097,321	113,277,063
	スウェーデンク ローナ	2,037,113,649	-	1,999,689,264	37,424,385
	ニュージーランド ドル	3,009,808,179	-	2,990,430,682	19,377,497
	合計	21,200,649,795	-	20,935,298,942	130,174,121

(注)時価の算定方法

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第1294回国庫短期証券	1,700,000,000	1,698,923,900	
	第1300回国庫短期証券	7,000,000,000	6,991,992,000	
	第1319回国庫短期証券	3,000,000,000	2,989,785,000	
	合計	11,700,000,000	11,680,700,900	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

貸借対照表

	2026年 2月17日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	53,182,181
社債券	5,811,569,400
未収利息	1,045
流動資産合計	5,864,752,626
資産合計	5,864,752,626
負債の部	
流動負債	
未払解約金	40,124
流動負債合計	40,124
負債合計	40,124
純資産の部	
元本等	

	2026年 2月17日現在
項目	金額（円）
元本	6,904,075,753
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,039,363,251
元本等合計	5,864,712,502
純資産合計	5,864,712,502
負債純資産合計	5,864,752,626

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2026年 2月17日現在
有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までには個別法）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 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	6,904,075,753口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則（平成12年総理府令第133号）」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,039,363,251円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.8495円 (1万口当たり純資産額) (8,495円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	2026年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	2026年 2月17日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月18日
期首元本額	7,106,724,440円
期中追加設定元本額	1,320,521,304円
期中一部解約元本額	1,523,169,991円
期末元本額	6,904,075,753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）	5,543,824,129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
FOFs用 米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドS（適格機関投資家専用）	91,282,331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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年 2月17日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
社債券		28,219,000
合計		28,219,000

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
社債券	STAR HELIOS 0% 10/20/26	6,846,000,000	5,811,569,400	
合計		6,846,000,000	5,811,569,400	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【サテライト投資戦略ファンド（株式型）】

【純資産額計算書】

（2026年 3月31日現在）

資産総額	9,627,191,217円
負債総額	19,028,416円
純資産総額（ - ）	9,608,162,801円
発行済口数	5,008,739,048口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9183円
（1万口当たり純資産額）	（19,183円）

（参考）

国内株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	918,689,094,550円
負債総額	23,639,602,910円
純資産総額（ - ）	895,049,491,640円
発行済口数	235,104,054,160口
1口当たり純資産額（ / ）	3.8070円
（1万口当たり純資産額）	（38,070円）

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	26,589,225,827円
負債総額	14,749,707円
純資産総額（ - ）	26,574,476,120円
発行済口数	12,792,137,003口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0774円
（1万口当たり純資産額）	（20,774円）

日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	119,457,238,736円
負債総額	501,735,717円
純資産総額（ - ）	118,955,503,019円
発行済口数	13,640,572,079口

1口当たり純資産額（ / ）	8.7207円
（1万口当たり純資産額）	（87,207円）

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	984,801,099,880円
負債総額	1,318,216,975円
純資産総額（ - ）	983,482,882,905円
発行済口数	117,780,626,562口
1口当たり純資産額（ / ）	8.3501円
（1万口当たり純資産額）	（83,501円）

外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	27,577,640,253円
負債総額	57,552,171円
純資産総額（ - ）	27,520,088,082円
発行済口数	12,851,019,749口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1415円
（1万口当たり純資産額）	（21,415円）

新興国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	323,657,101,917円
負債総額	617,305,679円
純資産総額（ - ）	323,039,796,238円
発行済口数	49,991,207,581口
1口当たり純資産額（ / ）	6.4619円
（1万口当たり純資産額）	（64,619円）

J-REITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	114,165,160,521円
負債総額	277,100,461円
純資産総額（ - ）	113,888,060,060円
発行済口数	47,650,907,475口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3901円

（1万口当たり純資産額）	（23,901円）
--------------	-----------

グローバルREITインデックス マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	167,226,135,469円
負債総額	677,124,045円
純資産総額（ - ）	166,549,011,424円
発行済口数	47,775,708,210口
1口当たり純資産額（ / ）	3.4861円
（1万口当たり純資産額）	（34,861円）

ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	68,735,628,452円
負債総額	2,191,070,171円
純資産総額（ - ）	66,544,558,281円
発行済口数	26,557,739,502口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5057円
（1万口当たり純資産額）	（25,057円）

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	33,495,486,893円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	33,495,486,893円
発行済口数	29,115,143,079口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1504円
（1万口当たり純資産額）	（11,504円）

コモディティLSアルファ・マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	20,563,969,934円
負債総額	168,640,000円
純資産総額（ - ）	20,395,329,934円
発行済口数	19,030,882,758口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0717円
（1万口当たり純資産額）	（10,717円）

GBCAマザーファンド（ミドルリスク型）

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	27,270,817,589円
負債総額	336,932,921円
純資産総額（ - ）	26,933,884,668円
発行済口数	24,948,355,905口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0796円
（1万口当たり純資産額）	（10,796円）

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

純資産額計算書

（2026年 3月31日現在）

資産総額	5,737,271,873円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	5,737,271,873円
発行済口数	6,808,486,884口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8427円
（1万口当たり純資産額）	（8,427円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

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

受益権の譲渡

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

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

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

受益権の再分割

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

償還金

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

質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（2026年 3月31日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間ににおける資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

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

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

[DO（実行）]

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

各運用部の部長は、ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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

[CHECK（検証・評価）]

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

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

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立した運用監理部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用・リスク委員会に報告されます。なお、運用・リスク委員会での報告のうち重要なものについては、経営会議（議長は社長）に報告されます。

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

委託会社の機構は2026年 5月15日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年3月31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	516	16,364,783
追加型公社債投資信託	0	0
単体型株式投資信託	33	92,825
単体型公社債投資信託	49	147,354
合計	598	16,604,962

3【委託会社等の経理状況】

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

また、委託者の中間財務諸表は財務諸表等規則並びに同規則第2条、第282条及び第306条の規定に

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
	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	44,755	47,355	66,595
当期変動額					
剰余金の配当			3,367	3,367	3,367
当期純利益			4,585	4,585	4,585
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	1,218	1,218	1,218

当期末残高	500	2,100	45,974	48,574	67,813
-------	-----	-------	--------	--------	--------

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高				
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
	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	500	2,100	45,974	48,574	67,813
当期変動額					
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）				
其他有価証券	-	4,517	-	4,517
資産計	1,530	20,565	-	22,096
デリバティブ取引（*4）				
株式関連取引	(268)	(262)	-	(530)
通貨関連取引	-	21	-	21
デリバティブ取引計	(268)	(241)	-	(509)

（*1）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（*2）金銭の信託の信託財産のうち、組合出資金等（貸借対照表計上額1,017百万円）は上記に含めておりません。組合出資金等も含めた金銭の信託の貸借対照表計上額は18,596百万円であります。

（*3）投資有価証券のうち、非上場株式（貸借対照表計上額876百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額359百万円）は上記に含めておりません。

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

当事業年度（2025年3月31日）

区 分	貸借対照表計上額（百万円）（*1）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	2,551	15,662	-	18,214
投資有価証券（*3）				
其他有価証券	-	3,785	-	3,785
資産計	2,551	19,448	-	21,999
デリバティブ取引（*4）				
株式関連取引	(128)	235	-	106
通貨関連取引	-	78	-	78
デリバティブ取引計	(128)	314	-	185

（*1）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（*3）投資有価証券のうち、非上場株式（貸借対照表計上額887百万円）、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託（貸借対照表計上額1,976百万円）及び第24-16項を適用した組合出資金等（貸借対

照表計上額592百万円）は上記に含めておりません。

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

(2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

投資有価証券

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

デリバティブ取引

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

(注2) 市場価格のない株式等の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に計上した額	購入、売却及び償還による変動額	基準価額を時価とみなすこととした額	基準価額を時価とみなさないこととした額	期末残高	当期の損益に計上した額のうち貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益
投資有価証券 (その他有価証券)	-	-	23	2,000	1,976	-	1,976	-

(注) 決算日における解約等に関する制限の主な内容は、一定期間の解約制限があるものが1,976百万円であります。

（有価証券関係）

1. 子会社株式

市場価格のある子会社株式はありません。

なお、市場価格のない子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

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

2. その他有価証券

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
その他	3,394	2,593	800
小計	3,394	2,593	800
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	1,123	1,410	287
小計	1,123	1,410	287
合計	4,517	4,004	513

当事業年度（2025年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
その他	3,110	2,402	708
小計	3,110	2,402	708
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	2,651	2,712	61
小計	2,651	2,712	61
合計	5,762	5,115	647

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

ん。

なお、市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

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

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	185	1	33

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	528	150	17

（デリバティブ取引関係）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（2024年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
店頭	為替予約取引 売建				
	米ドル	6,735	-	4	4
	英ポンド	288	-	0	0
	カナダドル	145	-	0	0
	スイスフラン	180	-	0	0
	香港ドル	217	-	0	0
	ユーロ	664	-	3	3
合計		8,231	-	10	10

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度（2025年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)	
店頭	為替予約取引 売建					
	米ドル	5,575	-	37	37	
	英ポンド	141	-	0	0	
	カナダドル	118	-	0	0	
	スイスフラン	52	-	0	0	
	香港ドル	166	-	1	1	
	ユーロ	425	-	1	1	
	買建					
	米ドル	139	-	0	0	
	英ポンド	5	-	0	0	
	カナダドル	6	-	0	0	
	スイスフラン	5	-	0	0	
	香港ドル	1	-	0	0	
	ユーロ	16	-	0	0	
	合計		6,654	-	41	41

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

(2) 株式関連

前事業年度（2024年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	10,306	-	268	268
店頭	トータルリターンス ワップ取引 売建	4,184	-	262	262
合計		14,490	-	530	530

(注) 上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

当事業年度（2025年3月31日）

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	9,848	-	128	128
店頭	トータルリターンス ワップ取引 売建	6,179	-	235	235

合計	16,027	-	106	106
----	--------	---	-----	-----

（注）上記取引の評価損益は損益計算書に計上しています。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連
前事業年度（2024年3月31日）

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	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
賞与引当金損金算入限度超過額	220 "	235 "
退職給付引当金損金算入限度超過額	298 "	348 "
税務上の費用認識差額	256 "	94 "
繰延ヘッジ損益	472 "	486 "
その他	78 "	169 "
繰延税金資産 合計	1,390 "	1,437 "
繰延税金負債		
有価証券評価差額	159 "	209 "
その他	35 "	43 "
繰延税金負債 合計	194 "	252 "
繰延税金資産の純額	1,196 "	1,184 "

(注) 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.62%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が18百万円増加、繰延ヘッジ損益が13百万円増加、その他有価証券評価差額金が5百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額が10百万円減少しております。

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

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
法定実効税率 (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いません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日	当事業年度 (自 2024年4月1日

	至 2024年3月31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
	資本剰余金

	資本金	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	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)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

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。

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

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るおります。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るおります。

(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)				
その他有価証券	-	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

については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

投資有価証券

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

デリバティブ取引

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

（注2）市場価格のない株式等の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	-

（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おりません。	

(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

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

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

(2)運用財産相互間の取引

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

(3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

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

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

と。

(5) その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

2026年5月15日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2025年3月末日現在）

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

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2025年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2025年3月末日現在）

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

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

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 5月16日	有価証券届出書
2025年 5月16日	有価証券報告書
2025年11月17日	有価証券届出書
2025年11月17日	半期報告書

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。

独立監査人の監査報告書

2026年4月22日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島紀子

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサテライト投資戦略ファンド（株式型）の2025年2月18日から2026年2月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サテライト投資戦略ファンド（株式型）の2026年2月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

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。