

【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21日提出
【計算期間】	第1期(自 2025年2月28日至 2026年2月25日)
【ファンド名】	三井住友D S・バランスファンド(保守コース) 三井住友D S・バランスファンド(安定コース) 三井住友D S・バランスファンド(標準コース) 三井住友D S・バランスファンド(成長コース) 三井住友D S・バランスファンド(積極コース)
【発行者名】	三井住友D S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 荻原 亘
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【事務連絡者氏名】	竹本 政司
【連絡場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【電話番号】	03-6205-0265
【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】

- イ 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）に分散投資し、信託財産の成長を目指します。
- ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、各ファンドにつき、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

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)
単位型	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型	内外	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
株式	年1回	グローバル (日本を含む)		
一般 大型株 中小型株	年2回	日本		
債券	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (部分ヘッジ)
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回(隔月)	欧州		
	年12回(毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
不動産投信		アフリカ		
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、債 券、不動産投信)資 産配分変更型))		中近東(中東)		
資産複合 () 資産配分固定型		エマージング		

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。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円で為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。商品分類および属性区分は、一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。

商品分類および属性区分の用語の定義については下記をご覧ください。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/>) でもご覧頂けます。

一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」

商品分類表定義

1. 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の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 of 信託財産とともに運用されるファンドをいう。

2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内... 目論見書また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... 目論見書また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... 目論見書または投資信託約款において、国内およ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。

3. 投資対象資産(収益の源泉)による区分

- (1) 株式... 目論見書また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... 目論見書また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)... 目論見書また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およ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... 目論見書また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... 目論見書また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。

4. 独立した区分

- (1) MMF(マネー・マネジメント・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) MR F(マネー・リザーブ・ファンド)... 「MR F及びMMFの運営に関する規則」に定めるMR Fをいう。

- (3) E T F ... 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。

5. 補足分類

- (1) インデックス型... 目論見書また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... 目論見書また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

1. 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すべてのものをいう。

大型株... 目論見書また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... 目論見書また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すべてのものをいう。

公債... 目論見書または投資信託約款において、日本国また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... 目論見書また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... 目論見書または投資信託約款において、公債また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...

目論見書また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... 組み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... 目論見書また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... 目論見書また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。

2. 決算頻度による属性区分

年1回... 目論見書また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。

- 年2回... 目論見書また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。
- 年4回... 目論見書また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。
- 年6回(隔月)... 目論見書また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。
- 年12回(毎月)... 目論見書また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。
- 日々... 目論見書また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。
- その他... 上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

- グローバル... 目論見書また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。
- 日本... 目論見書また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。
- 北米... 目論見書また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。
- 欧州... 目論見書また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。
- アジア... 目論見書また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。
- オセアニア... 目論見書また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。
- 中南米... 目論見書また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。
- アフリカ... 目論見書また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。
- 中近東(中東)... 目論見書また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。
- エマージング... 目論見書また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。

4. 投資形態による属性区分

- ファミリーファンド... 目論見書また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。
- 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。

5. 為替ヘッジによる属性区分

- 為替ヘッジあり... 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまた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。
- 為替ヘッジなし... 目論見書また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または為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

6. 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

日経225

TOPIX

その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

7. 特殊型

ブル・ベア型... 目論見書また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・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動も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。

条件付運用型... 目論見書また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。

ロング・ショート型／絶対収益追求型...

目論見書また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もしくはロング・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。

その他型... 目論見書または投資信託約款において、上記 から 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。

(2) 【ファンドの沿革】

2025年2月28日

信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友DSアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

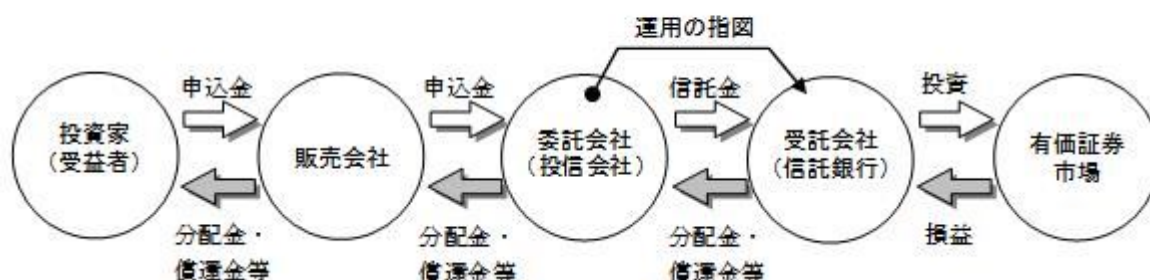
(ロ) 受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

(ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

運営の仕組み



□ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

20億円（2026年3月31日現在）

（ロ）会社の沿革

1985年7月15日	三生投資顧問株式会社設立
1987年2月20日	証券投資顧問業の登録
1987年6月10日	投資一任契約にかかる業務の認可
1999年1月1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年2月5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
2002年12月1日	住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
2013年4月1日	トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
2019年4月1日	大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

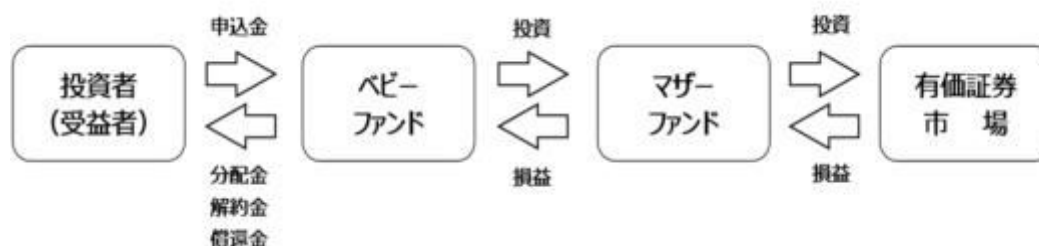
（ハ）大株主の状況

（2026年3月31日現在）

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	16,977,897	50.1
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	7,946,406	23.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	5,080,509	15.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	10.4
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	337,248	1.0

八 ファンドの運用形態（ファミリーファンド方式による運用）

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者の資金をまとめて「ベビーファンド」とし、「ベビーファンド」の資金の全部または一部を「マザーファンド」に投資することにより、実質的な運用は「マザーファンド」において行う仕組みです。



2【投資方針】

（1）【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、「国内株式インデックス・マザーファンド（B号）」、「外国株式インデックス・マザーファンド」、「エマージング株式インデックス・マザーファンド」、「Jリート・インデックス・マザーファンド」、「外国リート・インデックス・マザーファンド」、「国内債券パッシブ・マザーファンド」、「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」、「外国債券パッシブ・マザーファンド」、「米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド」（以下、総称して「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、実質的に世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）に分散投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。ただし、全ての受益証券に投資するとは限りません。

ロ 投資態度

（イ）マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）に分散投資することにより、各ファンド以下の運用を行います。

「保守コース」	信託財産の安定的な成長を目指して保守的な運用を行います。
「安定コース」	信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
「標準コース」	信託財産の成長と安定的な収益の確保をバランスよく目指して運用を行います。
「成長コース」	信託財産の成長と安定的な収益の確保を目指して積極的な運用を行います。
「積極コース」	信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。

（ロ）各マザーファンドは、以下の対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

マザーファンド	対象指数
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	TOPIX（東証株価指数、配当込み）
外国株式インデックス・マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）
エマージング株式インデックス・マザーファンド	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）
Jリート・インデックス・マザーファンド	東証REIT指数（配当込み）
外国リート・インデックス・マザーファンド	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）
国内債券パッシブ・マザーファンド	NOMURA-BPI（総合）
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）
外国債券パッシブ・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）

（ハ）目標とするリスク水準は各ファンド以下とし、客観的なデータを用いた定量分析等により推計した各マザーファンドが連動目標とする対象指数の期待収益率に基づいて目標リスク水準に対してリターンが最大化するよう資産配分比率を決定します。資産配分比率は原則として1年毎に見直しを行います。

「保守コース」	年率4%以下
「安定コース」	年率7～9%程度
「標準コース」	年率11～13%程度
「成長コース」	年率14～16%程度
「積極コース」	年率16～20%程度

市場環境が大きく変動した場合、上記の目標とするリスク水準を変更する場合があります。

- す。
- (ニ) 実質組入外貨建資産については、投資信託証券内で対円での為替ヘッジを行っている場合を除き、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
 - (ホ) マザーファンド受益証券への投資割合は、原則として高位を保ちます。
 - (ヘ) 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、金利変動および為替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。
 - (ト) 外国為替予約取引は、信託財産の資産または負債にかかる為替変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
 - (チ) 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。

ファンドの特色

1 運用方針の異なる5つのファンドからお選びいただけます。

ファンド	運用方針
保守コース	信託財産の安定的な成長を目指して保守的な運用を行います。
安定コース	信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
標準コース	信託財産の成長と安定的な収益の確保をバランスよく目指して運用を行います。
成長コース	信託財産の成長と安定的な収益の確保を目指して積極的な運用を行います。
積極コース	信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。

2 各マザーファンドへの投資を通じて、世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）に分散投資します。

■ 各マザーファンドは以下の対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

投資対象資産		マザーファンド	
		対象指数	
債券	国内債券	国内債券パッシブ・マザーファンド	
		NOMURA-BPI(総合)	
	先進国債券 (為替ヘッジなし)	外国債券パッシブ・マザーファンド	
		FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)	
先進国債券 (為替ヘッジあり)	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド		
	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)		
新興国債券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド		
	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース)		
株式	国内株式	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	
		TOPIX(東証株価指数、配当込み)	
	先進国株式	外国株式インデックス・マザーファンド	
		MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)	
新興国株式	エマージング株式インデックス・マザーファンド		
	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)		
リート	国内リート	Jリート・インデックス・マザーファンド	
		東証REIT指数(配当込み)	
	外国リート	外国リート・インデックス・マザーファンド	
		S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)	

※詳しくは、後掲の「各マザーファンドの投資方針等」をご参照ください。

※市場環境等によっては、すべてのマザーファンドに投資しない場合があります。

3 ファンドごとに設定した目標リスク水準に対して、リターンが最大化するよう資産配分比率を決定します。

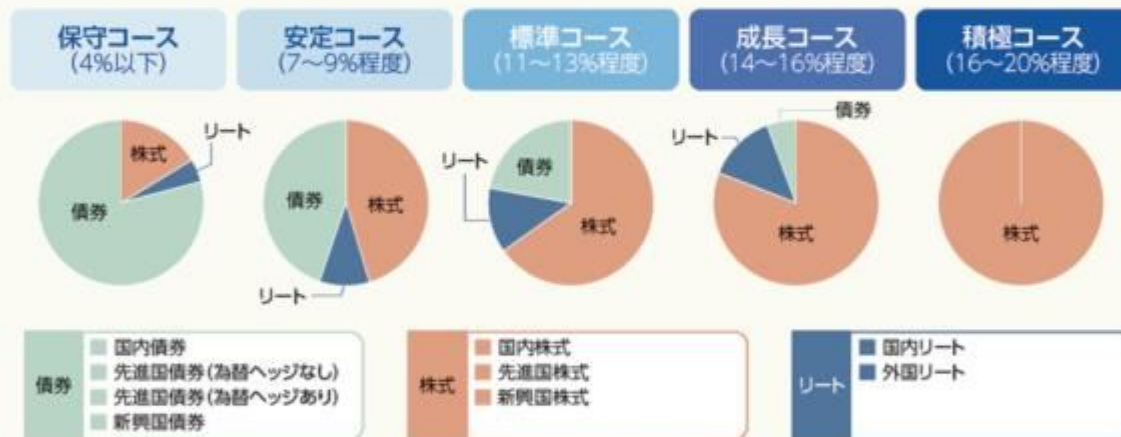
■ 資産配分比率は原則として1年ごとに見直しを行います。

※市場環境が大きく変動した場合、目標リスク水準および資産配分比率を変更することがあります。

目標リスク水準とは

目標リスク水準はリスク（標準偏差）の目安を示したものです。
一般にリスクの数値が大きいほどリターン（収益）の振れ幅が大きくなる傾向があります。

[ファンドの資産配分のイメージと目標リスク水準（年率）]



※上記の資産配分の円グラフはイメージであり、実際の配分とは異なります。

※ファンド名にある()内の数値はファンドごとの目標リスク水準です。目標リスク水準は2026年3月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

4 実質組入外貨建資産については、マザーファンドで対円での為替ヘッジを行っている場合を除き、原則として為替ヘッジは行いません。

※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。

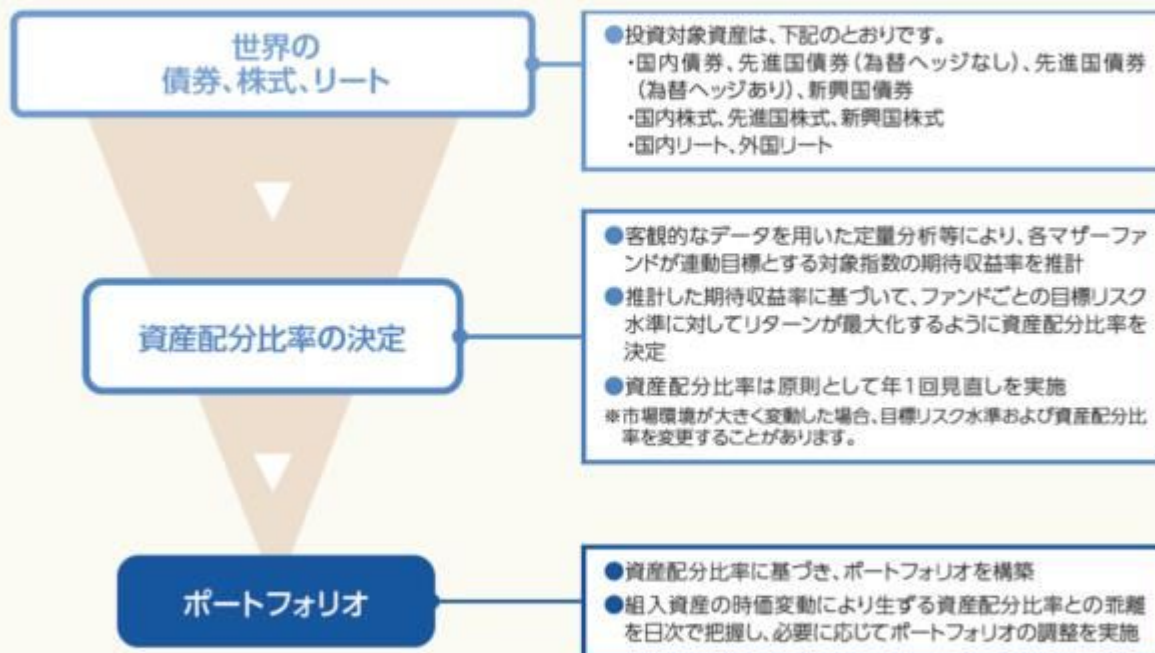
ファンドのしくみ

■ファミリーファンド方式を採用し、マザーファンドの組入れを通じて、実際の運用を行います。



運用プロセス

- 世界の債券、株式、リートを投資対象とし、客観的なデータを用いた定量分析等から資産配分比率を決定し、ポートフォリオを構築します。
- ファンドの運用（各マザーファンドへの資産配分比率の決定および調整）は、運用部 マルチアセットグループが行います。



※上記の運用プロセスは2026年3月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

※運用担当部署の概要については、委託会社のホームページをご覧ください。

＜運用担当者に係る事項＞https://www.smd-am.co.jp/corporate/investment/pdf/org_structure01.pdf

各マザーファンドの投資方針等

- すべてのマザーファンドに投資するとは限りません。

▶債券

国内債券

ファンド名	国内債券パッシブ・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●NOMURA-BPI(総合)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●日本の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.03%

先進国債券（為替ヘッジなし）

ファンド名	外国債券パッシブ・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●ベンチマーク採用国の国債を主要投資対象とします。 ●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。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.1%

先進国債券（為替ヘッジあり）

ファンド名	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●ベンチマーク採用国の国債を主要投資対象とします。 ●外貨建資産については、対円での為替のフルヘッジを原則とします。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.1%

新興国債券

ファンド名	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。 ●米ドル建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。 ●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。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.2%

▶ 株式

国内株式

ファンド名	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)
運用の基本方針	主としてTOPIX(東証株価指数)に採用されている銘柄の株式に投資を行い、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指して運用を行います。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.08%

先進国株式

ファンド名	外国株式インデックス・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●主として世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。 ●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。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%

新興国株式

ファンド名	エマージング株式インデックス・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●主として新興国の株式(預託証券(DR)、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。)、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券に投資し、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)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ●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。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%

▶ リート

国内リート

ファンド名	Jリート・インデックス・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●東証REIT指数(配当込み)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●日本の取引所に上場(上場予定を含みます。)している不動産投資信託(REIT)を主要投資対象とします。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%

外国リート

ファンド名	外国リート・インデックス・マザーファンド
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●日本を除く世界各国の不動産投資信託(REIT)などを主要投資対象とします。 ●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。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%

 指数の著作権など

- NOMURA-BPI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、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLC、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスはJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー、TOPIX(東証株価指数)および東証REIT指数は株式会社JPX総研、MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスはMSCI Inc.、S&P先進国REIT指数はS&P Dow Jones Indices LLCが、それぞれ公表している指数です。
- 各インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、指数を公表および許諾する各社に帰属します。また、当該各社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。

(2) 【投資対象】

イ 投資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（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいい

ます。以下同じ。）

- 1．有価証券
- 2．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定めるものに限ります。）
- 3．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
- 4．金銭債権

（口）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

- 1．為替手形

口 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として、マザーファンドの受益証券または次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．資産の流動化に関する法律に規定する特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
- 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。次号において同じ。）で次号に定めるもの以外のもの
- 16．投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
- 19．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 20．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 21．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
- 22．外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、ならびに第13号、第19号および第21号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第16号の証券ならびに第13号、第19号および第21号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものならびに第19号および第21号の証券または証書のうち第16号の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券ならびに第19号および第21号の証券または証書のうち第14号および第15号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

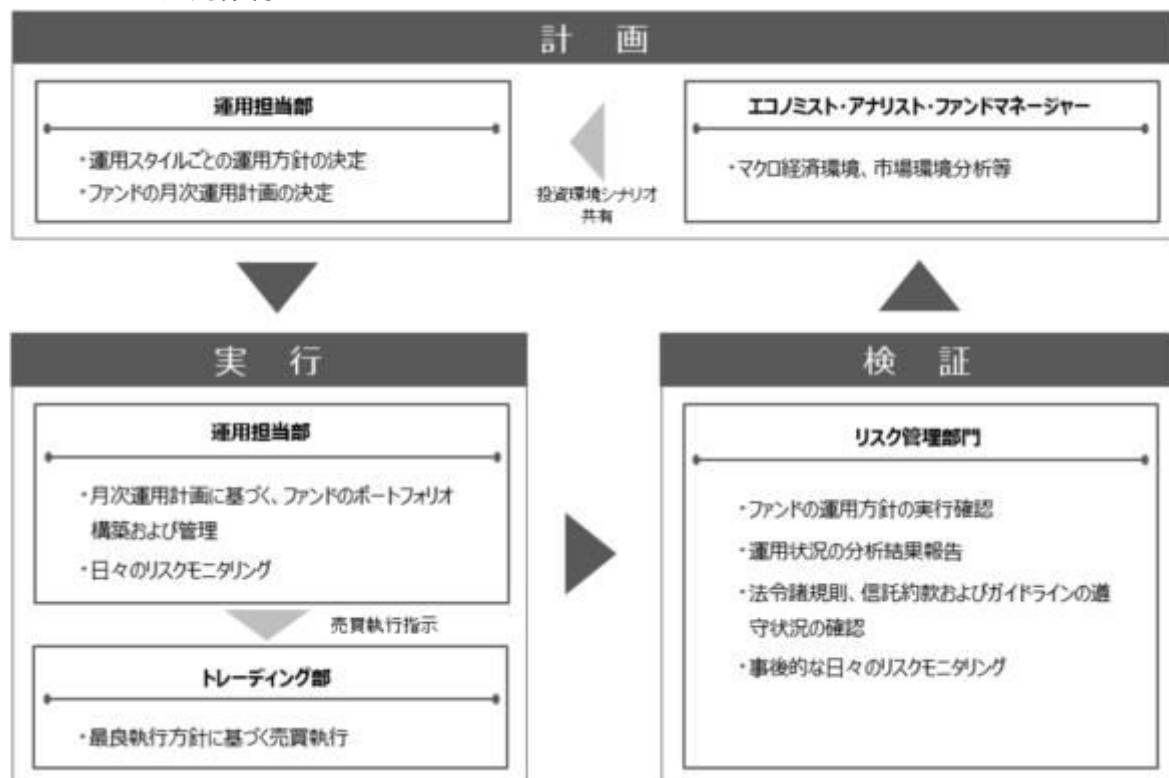
八 投資対象とする金融商品

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

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

（3）【運用体制】

イ ファンドの運用体制



リスク管理部門の人員数は、約40名です。

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

(4)【分配方針】

年1回(原則として毎年2月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日)決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配金額を決定します。

- イ 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。
- ロ 分配金額は、委託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、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、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。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。

(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

(5)【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- イ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率(「組入比率」といいます。)と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます(以下同じ。)
- ロ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ハ 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。
- ニ 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。

ファンドの信託約款に基づくその他の投資制限

- イ デリバティブ取引等にかかる投資制限
委託会社は、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ることとなる投資の指図をしません。
- ロ 投資する株式等の範囲
 - (イ) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
 - (ロ) 上記(イ)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。
- ハ 信用取引の指図
 - (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
 - (ロ) 上記(イ)の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けにかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合

計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- (ハ) 上記(ロ)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けにかかる建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ニ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の売付けにかかる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となった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

ニ 先物取引等の指図

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動により生じるリスクを減じるため、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ため、日本の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)。
- (ロ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および為替変動により生じるリスクを減じるため、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ため、日本の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- (ハ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動により生じるリスクを減じるため、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ため、日本の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ホ スワップ取引の指図

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および為替変動により生じるリスクを減じるため、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ため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (ハ) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本項において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 上記(ハ)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ホ) スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ヘ) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

ヘ 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動および為替変動により生じるリスクを減じるため、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ため、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- (ロ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (ハ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下本項において「金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 上記(ハ)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (ホ) 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ヘ) 委託会社は、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ト) 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (チ) 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。)を取り決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (リ) 「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引、その他これに類似する取引をいいます。

ト 有価証券の貸付けの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- (ロ) 上記(イ)各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (ハ) 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

チ 有価証券の空売りの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができますものとしてします。
- (ロ) 上記(イ)の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- (ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

リ 有価証券の借入れの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券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するものとします。
- (ロ) 上記(イ)の指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- (ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する借り入れた有価証券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)の借入れにかかる品借料は、信託財産中から支弁します。

ヌ 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、日本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。

ル 外国為替予約取引の指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の資産または負債にかかる為替変動により生じるリスクを減じるため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (ロ) 上記(イ)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- (ハ) 上記(ロ)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- (ニ) 上記(ロ)において、信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

ヲ 資金の借入れ

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当て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、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資

金の借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における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かかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。)が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(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かかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。
- ハ 信用リスク集中回避のための投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)
委託会社は、運用財産に関し、信用リスク(保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

(参考情報: マザーファンドの投資方針等)

(国内株式インデックス・マザーファンド(B号))

(1) 投資方針等

イ 基本方針

主として日本の株式に投資し、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指して運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) 主としてTOPIX(東証株価指数)に採用されている銘柄の株式に投資を行い、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指して運用を行います。
- (ロ) 株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、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。
- (ハ) 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%以下とします。

（２）投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

- １．株券または新株引受権証券
- ２．国債証券
- ３．特別の法律により法人の発行する債券
- ４．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- ５．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- ６．外国法人が発行する譲渡性預金証券
- ７．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。）

ハ 投資対象とする金融商品

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーファンドが投資対象とする金融商品の各号のうち、第１号から第４号に掲げるものに投資します。

（３）投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

（イ）外貨建資産への投資は行いません。

（ロ）株式への投資割合には制限を設けません。

（ハ）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。

（ニ）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、価格変動リスクおよび金利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。

（外国株式インデックス・マザーファンド）

（１）投資方針等

イ 基本方針

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

（イ）主として世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

（ロ）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わないものとします。

（ハ）株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、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。

（２）投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
5. コマーシャル・ペーパー
6. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
8. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
9. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
10. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
11. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
12. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
13. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
14. 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。）
15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
16. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針（2）投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフアンドが投資対象とする金融商品に同じです。

（3）投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

（イ）株式への投資割合には制限を設けません。

（ロ）外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

（ハ）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。

（ニ）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。

（ホ）外国為替予約取引は、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。

（エマージング株式インデックス・マザーファンド）

（1）投資方針等

イ 基本方針

M S C I 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）の動きに連動す

る投資成果を目指して運用を行います。

□ 投資態度

- (イ) 主として新興国の株式(預託証券(DR)、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。)、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券に投資し、MSCIE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)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
- (ロ) 運用にあたっては、ファンドの資産規模、市況動向に応じて株式、株価指数先物取引、上場投資信託証券、短期公社債等および為替取引を組み合わせ運用を行います。
- (ハ) 外貨建資産について円に対する為替ヘッジは原則として行いません。
- (ニ) 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。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

□ 投資対象とする有価証券

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。)
17. 預託証券(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証券
19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

(イ) 株式への投資割合には制限を設けません。

(ロ) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(ハ) 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、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(ニ) 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割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(ホ) 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。

(ヘ) 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。

(ト) 外国為替予約取引は、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。

(Jリート・インデックス・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

日本の取引所に上場（上場予定を含みます。）されている不動産投資信託（REIT）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

(イ) 東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。

(ロ) 不動産投資信託（REIT）への投資にあたっては、東証REIT指数（配当込み）採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うものとします。

(ハ) 不動産投資信託（REIT）の組入比率は、原則として高位を保ちます。

(ニ) 東証REIT指数先物取引等を活用することがあります。このため不動産投資信託への投資総額と東証REIT指数先物取引等の買建玉の投資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。

(ホ) 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。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーフンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

1. 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および社債券（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および短期社債等を除きます。）

2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するもの
4. 投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
5. 投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフンドが投資対象とする金融商品の各号のうち、第1号から第4号に掲げるものに投資します。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- (イ) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- (ロ) 株式への投資は行いません。
- (ハ) 外貨建資産への投資は行いません。
- (ニ) 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。
- (ホ) 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、価格変動リスクおよび金利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。

(外国リート・インデックス・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託(REIT)などを主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
- (ロ) 不動産投資信託(REIT)などへの投資にあたっては、S & P先進国REIT指数(除く日本)採用銘柄(採用予定を含みます。)に投資を行うものとします。
- (ハ) 不動産投資信託(REIT)の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- (ニ) 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わないものとします。
- (ホ) 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。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーフンドが投資対象とする資産の種類に同じです(デリバティブ取引を除きます。)

ロ 投資対象とする有価証券

1. 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および社債券(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および短期社債等を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するも

の

4. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
5. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフンドが投資対象とする金融商品の各号のうち、第1号から第4号に掲げるものに投資します。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- (イ) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- (ロ) 株式への投資は行いません。
- (ハ) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- (ニ) 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。
- (ホ) 外国為替予約取引は、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。

(国内債券パッシブ・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

日本の公社債および短期金融資産を主要投資対象とし、NOMURA - BPI (総合)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) NOMURA - BPI (総合)をベンチマークとし、ベンチマークの動きと連動する投資成果を目指します。
- (ロ) 公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。
- (ハ) 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーフンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
 8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
 9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
 10. コマーシャル・ペーパー
 11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
 12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
 13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 14. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
 15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
 17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
 20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの
- 八 投資対象とする金融商品
- 前記「2 投資方針 (2) 投資対象 八 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

- イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限
- (イ) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
 - (ロ) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
 - (ハ) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ニ) 外貨建資産への投資は行いません。
- (ホ) 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。
- (ヘ) 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。

(ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きと連動する投資成果を目指した運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きと連動する投資成果を目指します。
- (ロ) ポートフォリオ構築にあたっては、取引コストを極力抑えながら、推定トラッキングエラーを最小化します。
- (ハ) ベンチマークの月次の変化状況とポートフォリオのリスク量の状況を勘案しながらリバランスを行います。
- (ニ) 保有する外貨建て資産については、対円での為替のフルヘッジを原則とします。
- (ホ) 公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。
- (ヘ) 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

八 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 八 投資対象とする金融商品」において記載したベビーフンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

- (イ) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (ロ) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (ハ) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ニ) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- (ホ) 同一発行体の発行する債券への投資割合は、国債を除き、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ヘ) 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割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ト) 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。
- (チ) 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。
- (リ) 外国為替予約取引は、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。

(外国債券パッシブ・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

F T S E世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きと連動する投資成果を目指した運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) F T S E世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)をベンチマークとし、ベンチマークの動きと連動する投資成果を目指します。
- (ロ) ポートフォリオ構築にあたっては、取引コストを極力抑えながら、推定トラッキングエラーを最小化します。
- (ハ) ベンチマークの月次の変化状況とポートフォリオのリスク量の状況を勘案しながらリバランスを行います。
- (ニ) 保有する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。
- (ホ) 公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。
- (ヘ) 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーファンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- (イ) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。))への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (ロ) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ハ) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- (ニ) 同一発行体の発行する債券への投資割合は、国債を除き、信託財産の純資産総額の5%以内と

します。

- (ホ) 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割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ヘ) 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。
- (ト) 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。
- (チ) 外国為替予約取引は、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。

(米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド)

(1) 投資方針等

イ 基本方針

JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

- (イ) 主として米ドル建ての新興国の公社債に投資することにより、JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。ただし、運用の効率性を勘案し、流動性の高い国、銘柄を中心に投資します。
- (ロ) 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。
- (ハ) 公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。
- (ニ) 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。
- (ホ) 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、金利変動および為替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。
- (ヘ) 外国為替予約取引は、信託財産の資産または負債にかかる為替変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

(2) 投資対象

イ 投資対象とする資産の種類

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ロ 投資対象とする有価証券

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ロ 投資対象とする有価証券」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

ハ 投資対象とする金融商品

前記「2 投資方針 (2) 投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーファンドが投資対象とする金融商品に同じです。

(3) 投資制限

イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- (イ) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (ロ) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

- (八) 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、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (二) 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。

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

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

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

(イ) 株式市場リスク

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ロ) 債券市場リスク

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落します。また、格付けが引き下げられる場合も債券価格が下落するおそれがあります。債券価格の下落はファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、価格の変動幅は、債券の種類、格付け、残存期間、利払いのしくみの違い等により、債券ごとに異なります。

(ハ) 不動産投資信託(リート)に関するリスク

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ニ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ホ) 為替変動リスク

ファンドは外貨建資産の一部について、原則として対円での為替ヘッジを行います。為替ヘッジが行われていない部分については為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する(円高となる)場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

為替ヘッジが行われている部分については為替変動の影響を受けますが、原則として対円での為替ヘッジを行うため、その影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。対円での為替ヘッジ比率は、資産配分の調整に伴い変動します。

なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。また、需給要因等によっては金利差相当分以上にヘッジコストがかかる場合があります。

(ヘ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ト) 流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

ロ その他の留意点

(イ) 投資信託に関する留意点

- ・当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。
- ・ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や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、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

(ロ) 分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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およ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、分配金の一部または全部が、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。

八 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。

また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。

さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

（参考情報）投資リスクの定量的比較

ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



■ 保守コース



ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



■ 安定コース



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2026年2月～2026年3月

分配金再投資基準価額：
2025年2月～2026年3月

標準コース



成長コース



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：
2026年2月～2026年3月

他の資産クラス：
2021年4月～2026年3月



※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



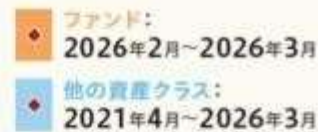
■ 積極コース



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	配当込みTOPIX (TOPIX (東証株価指数、配当込み)) 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・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、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。）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・ノウハウおよび同指数にかかる標準また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または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。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。同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。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。同社は同指数の内容を変更する権利およ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) 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指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他の一切の権利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ております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、誤漏または遅延につき何ら責任を負いません。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morganに帰属します。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

純資産総額に年0.4895%（税抜き0.445%）の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬の配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分（税抜き） >

支払先	料率	役務の内容
委託会社	年0.22%	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	年0.20%	交付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0.025%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

（４）【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、原則として、計算期間を通じて毎日、信託財産の費用として計上され、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記にかかる費用に関しましては、変更される場合があるものや、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなるものがあります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額等を具体的に記載することはできません。

上記（１）～（４）にかかる手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

- イ 個別元本について
 - （イ）追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかか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）にあたります。
 - （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。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。

(八) 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(収益分配金の課税について)を参照。)

ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

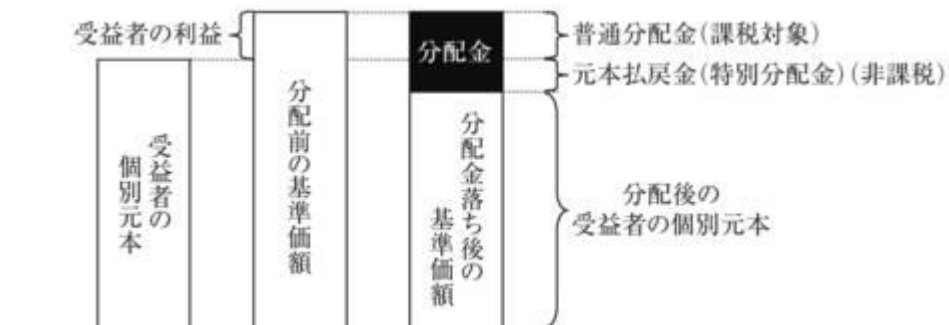
ハ 収益分配金の課税について

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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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また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ます。



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。なお、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。



上記の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

(イ) 個人の受益者に対する課税

・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座(源泉徴収選択口座)の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等(上場株

式、公募株式投資信託、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択したものに限り)および利子所得の金額との損益通算が可能です。

(ロ) 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ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税のみ)の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

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。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等に確認されることをお勧めいたします。

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限りNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」および「つみたて投資枠(特定累積投資勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

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

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2026年3月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

(参考情報) 総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2025年2月28日～2026年2月25日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
保守コース	0.53%	0.49%	0.04%
安定コース	0.52%	0.49%	0.04%
標準コース	0.52%	0.49%	0.03%
成長コース	0.52%	0.49%	0.03%
積極コース	0.53%	0.49%	0.04%

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれていません。)です。

※当ファンドが上場投資信託(ETF)および上場不動産投資信託(REIT)に投資している場合、当該ETFおよびREITの管理費用等は含まれていません。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

運用報告書は、委託会社のホームページ(<https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/>)から検索いただけます。

5【運用状況】

(1) 【投資状況】

三井住友DS・バランスファンド（保守コース）

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	54,115,638	99.40
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	328,555	0.60
合計（純資産総額）		54,444,193	100.00

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

三井住友DS・バランスファンド（安定コース）

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	64,667,839	99.38
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	400,681	0.62
合計（純資産総額）		65,068,520	100.00

三井住友DS・バランスファンド（標準コース）

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	79,423,892	99.15
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	678,757	0.85
合計（純資産総額）		80,102,649	100.00

三井住友DS・バランスファンド（成長コース）

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	89,319,458	99.16
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	755,118	0.84
合計（純資産総額）		90,074,576	100.00

三井住友DS・バランスファンド（積極コース）

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	93,531,926	99.26
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	693,203	0.74

合計(純資産総額)	94,225,129	100.00
-----------	------------	--------

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

三井住友DS・バランスファンド(保守コース)

イ 主要投資銘柄

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	ヘッジ付き外国 債券パッシブ・ マザーファンド	27,070,629	1.2211	33,055,017	1.1967	32,395,421	59.50
日本	親投資 信託受 益証券	国内債券パッシ ブ・マザーファ ンド	8,491,408	1.1127	9,448,365	1.0944	9,292,996	17.07
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	446,148	12.3649	5,516,575	11.6627	5,203,290	9.56
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 (B号)	460,250	7.1133	3,273,898	6.5401	3,010,081	5.53
日本	親投資 信託受 益証券	Jリート・イン デックス・マ ザーファンド	538,367	3.2411	1,744,901	2.9729	1,600,511	2.94
日本	親投資 信託受 益証券	外国リート・イ ンデックス・マ ザーファンド	251,853	4.1982	1,057,329	3.9794	1,002,223	1.84
日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株 式インデック ス・マザーファ ンド	322,215	3.2899	1,060,056	2.9971	965,710	1.77
日本	親投資 信託受 益証券	米ドル建て新興 国債インデック ス・マザーファ ンド	296,601	1.3102	388,606	1.2984	385,106	0.71
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券パッシ ブ・マザーファ ンド	100,266	2.6059	261,283	2.5961	260,300	0.48

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.40
合計	99.40

三井住友DS・バランスファンド(安定コース)

イ 主要投資銘柄

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式イン デックス・マ ザーファンド	1,910,785	12.3627	23,622,495	11.6627	22,284,912	34.25
日本	親投資 信託受 益証券	ヘッジ付き外国 債券パッシブ・ マザーファンド	17,339,527	1.2210	21,171,317	1.1967	20,750,211	31.89
日本	親投資 信託受 益証券	国内債券パッシ ブ・マザーファ ンド	6,519,748	1.1127	7,254,222	1.0944	7,135,212	10.97
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 (B号)	893,689	7.1133	6,357,078	6.5401	5,844,815	8.98
日本	親投資 信託受 益証券	Jリート・イン デックス・マ ザーファンド	1,667,213	3.2385	5,399,308	2.9729	4,956,457	7.62
日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株 式インデック ス・マザーファ ンド	441,345	3.2899	1,451,981	2.9971	1,322,755	2.03
日本	親投資 信託受 益証券	外国リート・イ ンデックス・マ ザーファンド	260,087	4.1982	1,091,890	3.9794	1,034,990	1.59
日本	親投資 信託受 益証券	米ドル建て新興 国債インデック ス・マザーファ ンド	758,856	1.3102	994,253	1.2984	985,298	1.51
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券パッシ ブ・マザーファ ンド	136,046	2.6059	354,522	2.5961	353,189	0.54

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.38
合計	99.38

三井住友DS・バランスファンド(標準コース)

イ 主要投資銘柄

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式イン デックス・マ ザーファンド	3,591,484	12.3627	44,400,407	11.6627	41,886,400	52.29
日本	親投資 信託受 益証券	ヘッジ付き外国 債券パッシブ・ マザーファンド	9,470,946	1.2209	11,563,430	1.1967	11,333,881	14.15
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 (B号)	1,278,078	7.1105	9,087,714	6.5401	8,358,757	10.44
日本	親投資 信託受 益証券	Jリート・イン デックス・マ ザーファンド	2,628,653	3.2364	8,507,296	2.9729	7,814,722	9.76
日本	親投資 信託受 益証券	国内債券パッシ ブ・マザーファ ンド	3,596,554	1.1126	4,001,534	1.0944	3,936,068	4.91
日本	親投資 信託受 益証券	外国リート・イ ンデックス・マ ザーファンド	522,201	4.1982	2,192,304	3.9794	2,078,046	2.59
日本	親投資 信託受 益証券	米ドル建て新興 国債インデック ス・マザーファ ンド	1,331,813	1.3102	1,744,888	1.2984	1,729,225	2.16
日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株 式インデック ス・マザーファ ンド	485,922	3.2899	1,598,635	2.9971	1,456,356	1.82
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券パッシ ブ・マザーファ ンド	319,879	2.6060	833,599	2.5961	830,437	1.04

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.15
合計	99.15

三井住友D S・バランスファンド(成長コース)

イ 主要投資銘柄

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式イン デックス・マ ザーファンド	5,043,915	12.3633	62,359,545	11.6627	58,825,667	65.31

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 (B号)	1,810,756	7.0989	12,854,355	6.5401	11,842,525	13.15
日本	親投資 信託受 益証券	Jリート・イン デックス・マ ザーファンド	2,960,133	3.2376	9,583,746	2.9729	8,800,179	9.77
日本	親投資 信託受 益証券	外国リート・イ ンデックス・マ ザーファンド	756,372	4.1980	3,175,246	3.9794	3,009,906	3.34
日本	親投資 信託受 益証券	米ドル建て新興 国債インデック ス・マザーファ ンド	1,835,791	1.3103	2,405,495	1.2984	2,383,591	2.65
日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株 式インデック ス・マザーファ ンド	669,823	3.2817	2,198,134	2.9971	2,007,526	2.23
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券パッシ ブ・マザーファ ンド	457,409	2.6064	1,192,193	2.5961	1,187,479	1.32
日本	親投資 信託受 益証券	ヘッジ付き外国 債券パッシブ・ マザーファンド	758,299	1.2211	925,921	1.1967	907,456	1.01
日本	親投資 信託受 益証券	国内債券パッシ ブ・マザーファ ンド	324,497	1.1126	361,030	1.0944	355,129	0.39

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.16
合計	99.16

三井住友DS・バランスファンド(積極コース)

イ 主要投資銘柄

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式イン デックス・マ ザーファンド	7,247,893	12.3596	89,581,037	11.6627	84,530,001	89.71
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 (B号)	701,348	7.0836	4,968,101	6.5401	4,586,886	4.87

日本	親投資 信託受 益証券	エマージング株 式インデック ス・マザーファ ンド	1,473,104	3.2799	4,831,697	2.9971	4,415,039	4.69
----	-------------------	------------------------------------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	------

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.26
合計	99.26

【投資不動産物件】

三井住友D S ・バランスファンド(保守コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(安定コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(標準コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(成長コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(積極コース)

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

三井住友D S ・バランスファンド(保守コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(安定コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・バランスファンド(標準コース)

該当事項はありません。

三井住友D S ・ バランスファンド（成長コース）

該当事項はありません。

三井住友D S ・ バランスファンド（積極コース）

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

三井住友D S ・ バランスファンド（保守コース）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2026年 2月25日)	56,050,701	56,050,701	10,570	10,570
2025年 3月末日	51,728,657	-	9,869	-
4月末日	51,717,164	-	9,878	-
5月末日	51,887,276	-	9,925	-
6月末日	52,370,955	-	10,030	-
7月末日	52,667,791	-	10,084	-
8月末日	53,003,288	-	10,135	-
9月末日	53,520,305	-	10,219	-
10月末日	54,477,814	-	10,388	-
11月末日	54,677,402	-	10,415	-
12月末日	54,967,572	-	10,388	-
2026年 1月末日	55,395,768	-	10,402	-
2月末日	56,220,475	-	10,601	-
3月末日	54,444,193	-	10,246	-

(注) 各月末日の数字は最終営業日のものです。

三井住友D S ・ バランスファンド（安定コース）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2026年 2月25日)	67,427,985	67,427,985	11,493	11,493
2025年 3月末日	50,601,609	-	9,781	-
4月末日	50,189,283	-	9,637	-
5月末日	51,894,441	-	9,922	-
6月末日	53,293,057	-	10,162	-
7月末日	55,056,504	-	10,429	-
8月末日	56,038,586	-	10,534	-
9月末日	57,578,968	-	10,733	-

10月末日	62,729,357	-	11,092	-
11月末日	63,721,914	-	11,189	-
12月末日	64,734,097	-	11,245	-
2026年 1月末日	65,530,149	-	11,274	-
2月末日	67,760,307	-	11,539	-
3月末日	65,068,520	-	10,974	-

(注) 各月末日の数字は最終営業日のものです。

三井住友DS・バランスファンド(標準コース)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2026年 2月25日)	82,770,797	82,770,797	12,089	12,089
2025年 3月末日	54,472,546	-	9,716	-
4月末日	53,676,765	-	9,471	-
5月末日	55,422,164	-	9,908	-
6月末日	57,804,078	-	10,228	-
7月末日	60,597,195	-	10,627	-
8月末日	65,062,052	-	10,763	-
9月末日	68,181,301	-	11,036	-
10月末日	72,214,083	-	11,519	-
11月末日	74,243,263	-	11,675	-
12月末日	77,270,660	-	11,796	-
2026年 1月末日	78,999,136	-	11,834	-
2月末日	83,328,910	-	12,146	-
3月末日	80,102,649	-	11,435	-

(注) 各月末日の数字は最終営業日のものです。

三井住友DS・バランスファンド(成長コース)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2026年 2月25日)	112,904,871	112,904,871	12,552	12,552
2025年 3月末日	54,313,049	-	9,657	-
4月末日	54,094,155	-	9,323	-
5月末日	58,803,461	-	9,868	-
6月末日	64,069,513	-	10,247	-
7月末日	71,674,511	-	10,742	-
8月末日	74,429,184	-	10,901	-
9月末日	79,963,300	-	11,239	-
10月末日	88,292,712	-	11,830	-
11月末日	93,582,847	-	12,024	-
12月末日	101,801,233	-	12,198	-
2026年 1月末日	107,558,050	-	12,259	-

2月末日	113,668,695	-	12,624	-
3月末日	90,074,576	-	11,787	-

(注) 各月末日の数字は最終営業日のものです。

三井住友DS・バランスファンド(積極コース)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2026年 2月25日)	103,969,292	103,969,292	12,555	12,555
2025年 3月末日	66,729,606	-	9,530	-
4月末日	68,737,187	-	9,142	-
5月末日	78,492,059	-	9,782	-
6月末日	84,023,273	-	10,227	-
7月末日	94,265,384	-	10,770	-
8月末日	100,469,902	-	10,862	-
9月末日	107,239,264	-	11,268	-
10月末日	125,204,857	-	11,928	-
11月末日	105,196,949	-	12,089	-
12月末日	111,531,497	-	12,321	-
2026年 1月末日	115,516,163	-	12,377	-
2月末日	104,039,523	-	12,629	-
3月末日	94,225,129	-	11,807	-

(注) 各月末日の数字は最終営業日のものです。

【分配の推移】

三井住友DS・バランスファンド(保守コース)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2025年 2月28日～2026年 2月25日	0

三井住友DS・バランスファンド(安定コース)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2025年 2月28日～2026年 2月25日	0

三井住友DS・バランスファンド(標準コース)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2025年 2月28日～2026年 2月25日	0

三井住友DS・バランスファンド(成長コース)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2025年 2月28日～2026年 2月25日	0

三井住友DS・バランスファンド（積極コース）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
第1期	2025年 2月28日～2026年 2月25日	0

【収益率の推移】

三井住友DS・バランスファンド（保守コース）

	収益率（％）
第1期	5.7

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

三井住友DS・バランスファンド（安定コース）

	収益率（％）
第1期	14.9

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

三井住友DS・バランスファンド（標準コース）

	収益率（％）
第1期	20.9

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

三井住友DS・バランスファンド（成長コース）

	収益率（％）
第1期	25.5

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

三井住友DS・バランスファンド（積極コース）

	収益率（％）
第1期	25.6

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

（４）【設定及び解約の実績】

三井住友DS・バランスファンド（保守コース）

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	57,263,288	4,234,924

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

三井住友DS・バランスファンド(安定コース)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	70,498,151	11,828,783

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

三井住友DS・バランスファンド(標準コース)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	70,773,611	2,303,965

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

三井住友DS・バランスファンド(成長コース)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	96,194,413	6,241,196

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

三井住友DS・バランスファンド(積極コース)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	151,748,695	68,939,874

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(参考)

(1) 投資状況

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	499,056,892,390	97.49
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	12,859,901,379	2.51
合計(純資産総額)		511,916,793,769	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	8,129,280,000	1.59
合計	買建	-	8,129,280,000	1.59

外国株式インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
-------	------	-------------	-------------

株式	アメリカ	838,925,008,741	70.88
	イギリス	47,024,104,639	3.97
	カナダ	45,300,154,946	3.83
	スイス	33,475,329,257	2.83
	フランス	29,219,824,815	2.47
	ドイツ	28,654,652,081	2.42
	オランダ	21,417,843,711	1.81
	アイルランド	19,876,927,101	1.68
	オーストラリア	19,837,164,056	1.68
	スペイン	11,957,131,935	1.01
	スウェーデン	10,176,540,057	0.86
	イタリア	9,232,700,616	0.78
	デンマーク	5,247,348,431	0.44
	シンガポール	4,975,940,640	0.42
	香港	4,785,058,037	0.40
	フィンランド	3,835,347,660	0.32
	イスラエル	3,390,121,437	0.29
	ベルギー	2,845,826,368	0.24
	ノルウェー	2,453,412,247	0.21
	ケイマン諸島	2,400,926,374	0.20
	ジャージー	2,164,401,670	0.18
	ルクセンブルグ	2,027,509,318	0.17
	バミューダ	1,350,064,396	0.11
	オランダ領キュラソー	1,259,939,844	0.11
	リベリア	1,054,975,697	0.09
	オーストリア	1,031,332,391	0.09
	ニュージーランド	685,153,280	0.06
	ポルトガル	639,491,918	0.05
	パナマ	427,884,298	0.04
マン島	80,399,034	0.01	
小計	1,155,752,514,995	97.65	
新株予約権証券	カナダ	-	0.00
投資証券	アメリカ	16,639,105,875	1.41
	オーストラリア	1,659,168,036	0.14
	フランス	454,285,237	0.04
	シンガポール	269,059,419	0.02
	イギリス	227,597,861	0.02
	香港	174,375,936	0.01
	ケイマン諸島	107,869,080	0.01
	小計	19,531,461,444	1.65
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	8,306,527,862	0.70
合計（純資産総額）		1,183,590,504,301	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	イギリス	299,120,252	0.03
株価指数先物取引	買建	ドイツ	1,001,418,600	0.08
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,719,579,096	0.48
株価指数先物取引	買建	オーストラリア	232,768,380	0.02
合計	買建	-	7,252,886,328	0.61

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	-	2,531,230,040	0.21
為替予約取引	売建	-	897,486,632	0.08

エマージング株式インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	台湾	19,097,775,885	21.02
	韓国	13,738,442,548	15.12
	ケイマン諸島	11,823,659,687	13.01
	インド	10,732,980,868	11.81
	中国	5,872,704,583	6.46
	ブラジル	3,537,444,659	3.89
	南アフリカ	2,552,676,603	2.81
	メキシコ	1,313,955,901	1.45
	マレーシア	1,033,768,151	1.14
	タイ	956,548,004	1.05
	ポーランド	874,414,181	0.96
	インドネシア	761,336,517	0.84
	香港	679,988,781	0.75
	チリ	445,223,172	0.49
	トルコ	390,224,816	0.43
	イギリス	386,446,530	0.43
	ギリシャ	375,845,384	0.41
	バミューダ	317,245,880	0.35
	フィリピン	295,702,709	0.33
	ハンガリー	272,275,114	0.30
	アメリカ	260,542,253	0.29
	スイス	158,116,932	0.17
	コロンビア	135,363,599	0.15
	ルクセンブルグ	121,679,580	0.13
チェコ	110,171,636	0.12	
オランダ	92,431,713	0.10	
エジプト	61,821,631	0.07	
ペルー	43,783,687	0.05	
カナダ	42,380,184	0.05	
シンガポール	16,326,324	0.02	

	小計	76,501,277,512	84.20
投資信託受益証券	香港	3,381,947,553	3.72
投資証券	アメリカ	4,780,920,295	5.26
	メキシコ	391,907,542	0.43
	ブラジル	138,785,000	0.15
	小計	5,311,612,837	5.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	5,661,915,763	6.23
合計(純資産総額)		90,856,753,665	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	5,301,567,240	5.84
合計	買建	-	5,301,567,240	5.84

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	-	256,888,810	0.28
為替予約取引	売建	-	395,406,678	0.44

リート・インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	日本	33,397,755,100	97.19
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	965,045,954	2.81
合計(純資産総額)		34,362,801,054	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率 (%)
リート指数先物取引	買建	日本	36,810,000	0.11
合計	買建	-	36,810,000	0.11

外国リート・インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

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	44,840,408,987	78.18
	オーストラリア	3,762,366,628	6.56
	イギリス	2,155,709,562	3.76
	シンガポール	1,898,150,051	3.31
	フランス	1,216,637,999	2.12
	カナダ	701,180,895	1.22
	ベルギー	642,396,617	1.12
	香港	520,850,392	0.91
	スペイン	308,061,376	0.54
	韓国	116,271,656	0.20
	イスラエル	99,847,264	0.17

	オランダ	90,429,939	0.16
	ニュージーランド	62,644,037	0.11
	ガーンジー	42,201,751	0.07
	アイルランド	22,332,938	0.04
	ドイツ	16,722,238	0.03
	イタリア	8,973,961	0.02
	小計	56,505,186,291	98.51
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	851,802,190	1.49
合計(純資産総額)		57,356,988,481	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	-	108,680,479	0.19
為替予約取引	売建	-	120,901,355	0.21

国内債券パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	日本	110,753,304,300	80.38
地方債証券	日本	8,902,682,100	6.46
特殊債券	日本	8,954,929,439	6.50
社債券	日本	8,648,543,200	6.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	521,841,893	0.38
合計(純資産総額)		137,781,300,932	100.00

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	18,539,625,676	45.72
	中国	4,922,767,410	12.14
	フランス	2,837,932,532	7.00
	イタリア	2,613,564,566	6.45
	イギリス	2,296,565,545	5.66
	ドイツ	2,269,330,004	5.60
	スペイン	1,694,580,178	4.18
	カナダ	841,812,157	2.08
	ベルギー	605,008,862	1.49
	オーストラリア	528,921,906	1.30
	オランダ	484,332,731	1.19
	オーストリア	441,479,388	1.09
	メキシコ	367,343,404	0.91
	シンガポール	356,961,365	0.88
ポーランド	286,617,235	0.71	

	ポルトガル	240,466,209	0.59
	フィンランド	216,796,122	0.53
	アイルランド	175,069,613	0.43
	イスラエル	167,278,961	0.41
	ニュージーランド	125,458,819	0.31
	デンマーク	79,990,718	0.20
	スウェーデン	71,134,855	0.18
	ノルウェー	66,256,680	0.16
	小計	40,229,294,936	99.22
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	318,189,544	0.78
合計（純資産総額）		40,547,484,480	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	-	344,950,587	0.85
為替予約取引	売建	-	41,877,052,894	103.28

外国債券パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	97,981,035,243	45.40
	中国	26,035,880,479	12.06
	フランス	15,025,680,821	6.96
	イタリア	13,787,346,700	6.39
	イギリス	12,140,038,475	5.62
	ドイツ	12,035,146,180	5.58
	スペイン	8,997,833,864	4.17
	カナダ	4,467,457,194	2.07
	ベルギー	3,212,876,770	1.49
	オーストラリア	2,788,043,203	1.29
	オランダ	2,543,131,806	1.18
	オーストリア	2,298,469,225	1.06
	メキシコ	1,911,417,513	0.89
	ポーランド	1,524,766,355	0.71
	ポルトガル	1,253,446,224	0.58
	フィンランド	1,109,183,896	0.51
	マレーシア	1,097,385,322	0.51
	アイルランド	929,035,953	0.43
	イスラエル	862,518,501	0.40
	シンガポール	809,607,791	0.38
	ニュージーランド	652,060,588	0.30
	デンマーク	421,428,401	0.20
	スウェーデン	379,005,015	0.18

	ノルウェー	353,326,720	0.16
	小計	212,616,122,239	98.51
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	3,221,889,488	1.49
合計(純資産総額)		215,838,011,727	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率 (%)
為替予約取引	売建	-	96,811,979	0.04

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	トルコ	1,400,488,365	9.99
	サウジアラビア	1,343,753,348	9.59
	メキシコ	1,169,842,279	8.35
	ブラジル	1,010,128,075	7.21
	ハンガリー	981,609,640	7.00
	ポーランド	980,614,866	7.00
	アラブ首長国連 邦	823,521,575	5.87
	コロンビア	818,684,245	5.84
	チリ	811,350,710	5.79
	南アフリカ	518,304,419	3.70
	ドミニカ共和国	504,162,394	3.60
	ヴェネズエラ	359,330,300	2.56
	ウクライナ	341,258,424	2.43
	ペルー	314,962,001	2.25
	パナマ	289,371,128	2.06
	ウルグアイ	277,881,832	1.98
	オマーン	233,143,411	1.66
	エクアドル	203,900,080	1.45
	中国	196,352,784	1.40
	ナイジェリア	182,873,941	1.30
	パーレーン	165,356,049	1.18
	フィリピン	160,300,164	1.14
インドネシア	151,321,943	1.08	
アンゴラ	92,822,810	0.66	
	小計	13,331,334,783	95.10
社債券	ルクセンブルグ	159,760,090	1.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	526,893,265	3.76
合計(純資産総額)		14,017,988,138	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用 機器	5,377,300	3,094.22	16,638,533,969	3,162.00	17,003,022,600	3.32
日本	株式	三菱UFJ フィナンシャル・グループ	銀行業	6,285,800	2,468.97	15,519,472,673	2,600.00	16,343,080,000	3.19
日本	株式	日立製作所	電気機 器	2,600,100	4,866.10	12,652,348,851	4,464.00	11,606,846,400	2.27
日本	株式	三菱商事	卸売業	2,133,900	3,696.80	7,888,596,677	5,317.00	11,345,946,300	2.22
日本	株式	ソニーグル ープ	電気機 器	3,490,500	4,389.13	15,320,247,428	3,209.00	11,201,014,500	2.19
日本	株式	三井住友フィ ナンシャルグ ループ	銀行業	2,172,100	4,785.09	10,393,693,867	5,006.00	10,873,532,600	2.12
日本	株式	三井物産	卸売業	1,539,000	4,142.56	6,375,399,294	5,959.00	9,170,901,000	1.79
日本	株式	みずほフィナ ンシャルグ ループ	銀行業	1,412,900	5,522.72	7,803,047,836	6,087.00	8,600,322,300	1.68
日本	株式	三菱重工業	機械	1,914,800	3,914.44	7,495,361,613	4,223.00	8,086,200,400	1.58
日本	株式	東京エレクト ロン	電気機 器	214,100	31,848.65	6,818,795,807	37,230.00	7,970,943,000	1.56
日本	株式	東京海上ホ ールディン グス	保険業	1,024,500	5,516.56	5,651,719,701	7,308.00	7,487,046,000	1.46
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	3,597,300	1,833.71	6,596,400,433	1,974.50	7,102,868,850	1.39
日本	株式	ソフトバンク グループ	情報・ 通信業	1,944,900	4,136.12	8,044,330,918	3,555.00	6,914,119,500	1.35
日本	株式	アドバンテ スト	電気機 器	304,700	19,777.14	6,026,095,993	20,330.00	6,194,551,000	1.21
日本	株式	信越化学工業	化学	901,200	4,683.78	4,221,021,736	6,259.00	5,640,610,800	1.10
日本	株式	任天堂	その他 製品	638,900	12,971.24	8,287,326,240	8,775.00	5,606,347,500	1.10
日本	株式	三菱電機	電気機 器	1,119,200	4,259.85	4,767,622,187	4,988.00	5,582,569,600	1.09
日本	株式	キーエンス	電気機 器	101,200	52,652.43	5,328,426,023	54,860.00	5,551,832,000	1.08
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	904,000	4,538.72	4,103,000,647	5,664.00	5,120,256,000	1.00
日本	株式	HOYA	精密機 器	192,000	23,119.47	4,438,938,578	26,550.00	5,097,600,000	1.00
日本	株式	リクルート ホールディ ングス	サービ ス業	769,300	7,968.92	6,130,491,717	6,526.00	5,020,451,800	0.98
日本	株式	丸紅	卸売業	816,600	4,096.82	3,345,465,606	5,618.00	4,587,658,800	0.90
日本	株式	ファーストリ テイリング	小売業	72,200	56,123.75	4,052,135,015	61,630.00	4,449,686,000	0.87

日本	株式	N T T	情報・通信業	27,840,800	155.86	4,339,162,859	157.20	4,376,573,760	0.85
日本	株式	K D D I	情報・通信業	1,425,600	2,652.30	3,781,118,940	2,723.50	3,882,621,600	0.76
日本	株式	住友商事	卸売業	641,500	4,887.70	3,135,456,656	5,780.00	3,707,870,000	0.72
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	605,300	5,865.89	3,550,621,011	6,020.00	3,643,906,000	0.71
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	16,307,500	218.72	3,566,757,257	211.10	3,442,513,250	0.67
日本	株式	フジクラ	非鉄金属	806,100	2,756.90	2,222,335,955	4,090.00	3,296,949,000	0.64
日本	株式	村田製作所	電気機器	965,500	3,235.54	3,123,917,518	3,409.00	3,291,389,500	0.64

□ 種類別・業種別投資比率

2026年3月31日現在

種類	業種	投資比率(%)
株式(国内)	水産・農林業	0.08
	鉱業	0.50
	建設業	2.45
	食料品	2.82
	繊維製品	0.33
	パルプ・紙	0.14
	化学	4.60
	医薬品	3.86
	石油・石炭製品	0.59
	ゴム製品	0.54
	ガラス・土石製品	0.70
	鉄鋼	0.71
	非鉄金属	2.27
	金属製品	0.41
	機械	6.15
	電気機器	16.80
	輸送用機器	6.07
	精密機器	1.91
	その他製品	2.16
	電気・ガス業	1.47
	陸運業	2.08
	海運業	0.62
	空運業	0.27
	倉庫・運輸関連業	0.15
	情報・通信業	6.02
	卸売業	8.82
小売業	4.15	
銀行業	10.29	
証券、商品先物取引業	0.91	
保険業	3.47	

	その他金融業	1.15
	不動産業	1.98
	サービス業	3.04
合 計		97.49

外国株式インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導 体・半 導体製 造装置	2,440,182	28,299.23	69,055,264,079	26,407.38	64,438,812,367	5.44
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	1,476,083	44,570.65	65,789,985,134	39,431.20	58,203,730,484	4.92
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	709,280	78,429.57	55,628,528,636	57,390.52	40,705,951,430	3.44
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消 費財・ サービス 流通・小 売り	966,809	37,223.93	35,988,429,778	32,127.89	31,061,529,335	2.62
アメリカ	株式	ALPHABET INC- CL A	メディ ア・娯 楽	584,894	51,170.13	29,929,102,028	43,727.18	25,575,765,218	2.16
アメリカ	株式	ALPHABET INC- CL C	メディ ア・娯 楽	489,195	51,164.93	25,029,628,229	43,669.62	21,362,961,321	1.80
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導 体・半 導体製 造装置	452,808	64,175.77	29,059,300,667	46,910.39	21,241,400,237	1.79
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディ ア・娯 楽	218,997	103,594.95	22,686,983,190	85,756.43	18,780,401,864	1.59
アメリカ	株式	TESLA INC	自動 車・自 動車部 品	284,316	68,709.92	19,535,329,149	56,802.17	16,149,764,742	1.36
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	272,689	50,055.23	13,649,510,722	45,369.15	12,371,667,489	1.05

アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	423,685	18,533.29	7,852,276,804	27,414.62	11,615,164,799	0.98
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	80,842	171,886.96	13,895,685,851	141,754.40	11,459,709,560	0.97
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	138,058	82,134.95	11,339,386,545	75,888.64	10,477,033,971	0.89
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	242,805	33,178.22	8,055,838,341	38,769.30	9,413,380,177	0.80
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	441,900	17,720.12	7,830,521,724	19,745.18	8,725,395,042	0.74
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	169,950	53,436.43	9,081,521,357	47,890.46	8,138,982,861	0.69
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	39,022	166,386.69	6,492,741,548	203,951.92	7,958,611,822	0.67
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	44,757	146,490.15	6,556,459,745	159,333.21	7,131,276,497	0.60
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	84,729	88,018.74	7,457,739,516	78,980.72	6,691,957,424	0.57
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	191,654	24,162.66	4,630,871,282	33,688.31	6,456,500,284	0.55
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	425,291	17,169.94	7,302,222,350	14,864.04	6,321,543,966	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	178,457	36,422.65	6,499,876,123	34,073.63	6,080,677,003	0.51

アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	112,965	38,293.63	4,325,839,952	51,449.38	5,811,979,663	0.49
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	236,016	23,755.12	5,606,588,112	23,137.83	5,460,898,934	0.46
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	692,350	8,577.56	5,938,675,050	7,551.13	5,228,026,517	0.44
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	100,007	57,155.31	5,715,930,719	51,721.18	5,172,480,048	0.44
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	163,403	34,731.53	5,675,235,776	31,342.88	5,121,519,836	0.43
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	231,080	26,831.14	6,200,139,565	21,991.49	5,081,794,433	0.43
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	47,286	92,618.56	4,379,561,107	106,708.71	5,045,827,985	0.43
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	406,727	11,690.43	4,754,811,733	12,194.05	4,959,648,398	0.42

□ 種類別・業種別投資比率

2026年3月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式（外国）	エネルギー	5.03
	素材	3.61
	資本財	8.32
	商業・専門サービス	1.07
	運輸	1.40
	自動車・自動車部品	1.84
	耐久消費財・アパレル	0.84
	消費者サービス	1.58
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.53
	生活必需品流通・小売り	2.00
	食品・飲料・タバコ	2.73
	家庭用品・パーソナル用品	1.13
	ヘルスケア機器・サービス	2.84
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.99	

	銀行	6.86
	金融サービス	6.42
	保険	2.90
	ソフトウェア・サービス	7.44
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.07
	半導体・半導体製造装置	11.33
	電気通信サービス	1.43
	公益事業	3.04
	メディア・娯楽	6.98
	不動産管理・開発	0.26
新株予約権証券	-	0.00
投資証券	-	1.65
合計		99.30

エマージング株式インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導 体・半 導体製 造装置	1,271,000	7,275.27	9,246,867,833	8,887.01	11,295,384,626	12.43
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	244,241	10,899.75	2,662,165,061	18,461.25	4,508,995,260	4.96
香港	投資 信託 受益 証券	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	-	3,151,000	1,085.7370	3,421,157,273	1,073.2934	3,381,947,553	3.72
ケイ マン 諸島	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メ デ ィ ア・ 娯 楽	329,800	12,421.31	4,096,549,640	9,824.64	3,240,166,272	3.57
アメリ カ	投資 証券	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	-	415,737	5,983.50	2,487,564,120	6,201.75	2,578,294,944	2.84
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導 体・半 導体製 造装置	28,160	57,094.03	1,607,767,820	91,416.20	2,574,280,051	2.83
ケイ マン 諸島	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一 般 消 費 財・ サ ー ビ ス 流 通・ 小 売 り	888,200	3,085.36	2,740,418,230	2,458.20	2,183,373,240	2.40

アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI UAE ETF	-	399,862	2,994.95	1,197,568,023	2,852.26	1,140,510,068	1.26
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	4,989,000	166.57	831,006,463	168.10	838,630,944	0.92
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	101,000	4,723.22	477,045,495	7,414.16	748,830,109	0.82
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	590,190	1,716.48	1,013,048,334	1,250.95	738,298,475	0.81
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	エネルギー	316,035	2,671.63	844,329,207	2,298.07	726,270,236	0.80
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	651,800	1,127.72	735,050,856	968.58	631,322,920	0.69
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	79,000	7,031.90	555,520,354	7,538.98	595,579,183	0.66
ケイマン諸島	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	895,400	832.71	745,609,014	660.55	591,458,260	0.65
ケイマン諸島	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	36,647	18,504.93	678,150,058	15,735.39	576,654,822	0.63
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	274,888	2,375.27	652,932,930	2,062.09	566,843,521	0.62
アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI KUWAIT ETF	-	95,341	6,263.33	597,152,015	5,688.53	542,350,176	0.60
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	42,083	8,137.52	342,451,384	12,680.99	533,653,954	0.59
アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI QATAR ETF	-	178,664	3,020.78	539,703,780	2,909.18	519,765,105	0.57

中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,394,000	131.40	445,964,482	137.50	466,661,424	0.51
ブラジル	株式	VALE SA	素材	188,988	2,083.69	393,792,078	2,420.27	457,401,268	0.50
ケイマン諸島	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	259,760	2,076.28	539,334,689	1,717.68	446,184,556	0.49
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	349,000	1,163.77	406,153,997	1,201.56	419,344,440	0.46
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	192,400	1,987.55	382,404,135	2,158.32	415,260,768	0.46
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	133,775	3,581.69	479,139,932	3,047.90	407,733,357	0.45
イギリス	株式	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	素材	26,210	13,709.41	359,323,645	14,744.24	386,446,530	0.43
ケイマン諸島	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	銀行	176,085	2,766.01	487,051,996	2,159.98	380,339,866	0.42
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	3,717,000	95.46	354,810,800	99.76	370,793,052	0.41
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	242,600	979.60	237,652,034	1,512.13	366,843,614	0.40

□ 種類別・業種別投資比率

2026年3月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式（外国）	エネルギー	3.32
	素材	5.45
	資本財	4.72
	商業・専門サービス	0.04
	運輸	1.25
	自動車・自動車部品	2.84
	耐久消費財・アパレル	0.66
	消費者サービス	1.42
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.35
	生活必需品流通・小売り	0.81
	食品・飲料・タバコ	1.46
	家庭用品・パーソナル用品	0.37
	ヘルスケア機器・サービス	0.45
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.10
	銀行	11.72
	金融サービス	2.05
保険	2.33	

	ソフトウェア・サービス	1.27
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.98
	半導体・半導体製造装置	17.39
	電気通信サービス	1.79
	公益事業	1.85
	メディア・娯楽	4.95
	不動産管理・開発	0.62
投資信託受益証券	-	3.72
投資証券	-	5.85
合計		93.77

Jリート・インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	18,575	147,165.91	2,733,606,690	132,600.00	2,463,045,000	7.17
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	15,971	130,357.31	2,081,936,539	116,500.00	1,860,621,500	5.41
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	15,972	126,838.50	2,025,864,492	111,000.00	1,772,892,000	5.16
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	9,803	171,900.45	1,685,140,083	156,200.00	1,531,228,600	4.46
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	8,964	171,240.56	1,535,000,394	160,600.00	1,439,618,400	4.19
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	15,828	91,474.18	1,447,853,375	85,200.00	1,348,545,600	3.92
日本	投資証券	GLP投資法人	10,119	144,168.39	1,458,839,899	129,500.00	1,310,410,500	3.81
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	7,092	187,990.63	1,333,229,559	170,100.00	1,206,349,200	3.51
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	9,575	137,290.24	1,314,554,075	124,700.00	1,194,002,500	3.47
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	12,264	106,975.87	1,311,952,068	96,200.00	1,179,796,800	3.43
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	6,333	175,514.58	1,111,533,824	161,600.00	1,023,412,800	2.98
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	16,986	67,584.30	1,147,986,898	59,100.00	1,003,872,600	2.92
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	13,111	85,266.31	1,117,926,621	74,700.00	979,391,700	2.85
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	8,531	107,514.04	917,202,315	96,800.00	825,800,800	2.40

日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	9,084	94,701.99	860,272,897	89,600.00	813,926,400	2.37
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	5,621	152,833.78	859,078,666	140,800.00	791,436,800	2.30
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	6,801	118,943.44	808,934,323	112,600.00	765,792,600	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	5,318	142,994.68	760,445,687	133,400.00	709,421,200	2.06
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	4,756	151,021.73	718,259,344	139,800.00	664,888,800	1.93
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	6,109	103,535.95	632,501,140	95,400.00	582,798,600	1.70
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	3,854	155,019.00	597,443,231	148,300.00	571,548,200	1.66
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,664	114,729.58	535,098,747	108,200.00	504,644,800	1.47
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	3,569	148,338.88	529,421,461	132,300.00	472,178,700	1.37
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	4,429	117,349.59	519,741,315	106,000.00	469,474,000	1.37
日本	投資証券	イオンリート投資法人	3,740	138,171.66	516,762,012	124,700.00	466,378,000	1.36
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	5,419	91,282.51	494,659,907	84,400.00	457,363,600	1.33
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	2,724	176,930.88	481,959,712	160,800.00	438,019,200	1.27
日本	投資証券	N T T 都市開発リート投資法人	3,102	145,764.91	452,162,748	138,300.00	429,006,600	1.25
日本	投資証券	森トラストリート投資法人	5,941	79,643.23	473,160,429	71,300.00	423,593,300	1.23
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	1,222	370,334.72	452,549,029	327,500.00	400,205,000	1.16

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	97.19
合計	97.19

外国リート・インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価(円)	帳簿価額(円)	評価額単価(円)	評価額(円)	投資比率(%)
------	----	-----	----	---------	---------	----------	--------	---------

アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	163,267	33,417.60	5,455,990,537	31,224.56	5,097,940,890	8.89
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	217,602	22,423.09	4,879,309,283	20,589.35	4,480,282,955	7.81
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	22,899	152,214.61	3,485,562,250	154,132.31	3,529,475,858	6.15
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	76,252	31,888.25	2,431,543,167	29,154.12	2,223,059,805	3.88
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	75,479	28,487.24	2,150,188,118	28,007.78	2,113,999,105	3.69
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	214,948	10,636.83	2,286,364,563	9,776.66	2,101,473,943	3.66
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	37,064	48,565.50	1,800,031,794	42,388.98	1,571,105,317	2.74
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	111,750	13,809.60	1,543,222,765	13,049.41	1,458,271,075	2.54
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	479,004	3,126.08	1,497,403,416	2,750.77	1,317,631,940	2.30
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	251,100	4,840.42	1,215,429,775	4,334.35	1,088,354,481	1.90
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	68,699	18,085.34	1,242,445,034	15,604.29	1,071,998,981	1.87
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	49,329	23,930.54	1,180,469,736	20,509.41	1,011,708,508	1.76
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	33,212	28,390.07	942,890,950	25,830.21	857,873,027	1.50
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	81,502	10,160.15	828,072,485	9,365.77	763,329,019	1.33
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,046	41,238.54	620,474,998	38,788.49	583,611,572	1.02
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	157,525	3,725.20	586,812,760	3,568.52	562,131,365	0.98
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	27,582	21,042.26	580,387,592	20,176.86	556,518,042	0.97
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	50,395	11,733.44	591,306,465	10,857.45	547,161,233	0.95
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,727	21,438.31	572,981,689	19,460.59	520,123,285	0.91
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	130,902	4,104.12	537,237,463	3,960.23	518,401,713	0.90
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	28,865	19,152.58	552,839,216	17,335.91	500,401,134	0.87
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68,822	7,533.55	518,473,675	7,050.71	485,243,825	0.85
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPRTIE	66,494	7,717.69	513,179,834	7,026.73	467,235,118	0.81
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	152,215	3,175.64	483,380,271	3,031.32	461,413,104	0.80

アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	45,225	10,923.00	493,992,747	9,995.70	452,055,423	0.79
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,240,601	411.63	510,672,513	364.14	451,749,470	0.79
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	37,483	12,353.93	463,062,268	11,973.41	448,799,446	0.78
香港	投資証券	LINK REIT	600,300	773.73	464,469,795	731.14	438,900,940	0.77
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	314,780	1,711.03	538,598,413	1,367.05	430,320,735	0.75
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	159,034	2,757.93	438,604,639	2,646.01	420,806,190	0.73

ロ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	98.51
合計	98.51

国内債券パッシブ・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価(円)	帳簿価額(円)	評価額単価(円)	評価額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
日本	国債証券	4 8 0 2 年国債	2,770,000,000	99.91	2,767,432,400	99.63	2,759,778,700	1.100	2028/01/01	2.00
日本	国債証券	1 8 3 5 年国債	1,960,000,000	99.52	1,950,566,100	99.22	1,944,633,600	1.600	2030/12/20	1.41
日本	国債証券	3 8 1 1 0 年国債	1,930,000,000	99.28	1,916,123,400	97.98	1,891,052,600	2.100	2035/12/20	1.37
日本	国債証券	3 7 5 1 0 年国債	1,500,000,000	96.45	1,446,824,400	92.02	1,380,345,000	1.100	2034/06/20	1.00
日本	国債証券	3 8 0 1 0 年国債	1,430,000,000	97.98	1,401,114,000	94.85	1,356,412,200	1.700	2035/09/20	0.98
日本	国債証券	3 6 6 1 0 年国債	1,480,000,000	93.58	1,384,986,900	90.40	1,337,979,200	0.200	2032/03/20	0.97
日本	国債証券	3 6 1 1 0 年国債	1,440,000,000	94.67	1,363,208,800	92.46	1,331,452,800	0.100	2030/12/20	0.97
日本	国債証券	3 7 0 1 0 年国債	1,440,000,000	93.78	1,350,435,300	90.19	1,298,779,200	0.500	2033/03/20	0.94
日本	国債証券	3 6 8 1 0 年国債	1,450,000,000	92.41	1,339,947,500	89.30	1,294,879,000	0.200	2032/09/20	0.94
日本	国債証券	3 6 7 1 0 年国債	1,440,000,000	92.86	1,337,146,800	89.85	1,293,768,000	0.200	2032/06/20	0.94
日本	国債証券	3 6 9 1 0 年国債	1,420,000,000	94.32	1,339,353,000	90.66	1,287,329,400	0.500	2032/12/20	0.93
日本	国債証券	1 8 1 5 年国債	1,310,000,000	100.18	1,312,301,500	98.09	1,285,018,300	1.300	2030/09/20	0.93
日本	国債証券	3 7 8 1 0 年国債	1,380,000,000	99.33	1,370,754,000	93.10	1,284,793,800	1.400	2035/03/20	0.93

日本	国債証券	3771	1,360,000,000	96.30	1,309,722,200	91.91	1,249,962,400	1.200	2034/12/20	0.91
		0年国債								
日本	国債証券	3741	1,350,000,000	94.91	1,281,294,500	90.26	1,218,564,000	0.800	2034/03/20	0.88
		0年国債								
日本	国債証券	3761	1,350,000,000	94.93	1,281,600,800	90.04	1,215,567,000	0.900	2034/09/20	0.88
		0年国債								
日本	国債証券	1545	1,190,000,000	98.51	1,172,269,000	98.36	1,170,472,100	0.100	2027/09/20	0.85
		年国債								
日本	国債証券	3721	1,250,000,000	95.74	1,196,807,500	91.22	1,140,262,500	0.800	2033/09/20	0.83
		0年国債								
日本	国債証券	3711	1,280,000,000	93.24	1,193,409,900	89.04	1,139,660,800	0.400	2033/06/20	0.83
		0年国債								
日本	国債証券	3591	1,210,000,000	95.48	1,155,259,600	93.48	1,131,108,000	0.100	2030/06/20	0.82
		0年国債								
日本	国債証券	1795	1,160,000,000	99.38	1,152,750,300	97.11	1,126,476,000	1.000	2030/06/20	0.82
		年国債								
日本	国債証券	3731	1,210,000,000	93.10	1,126,535,000	89.32	1,080,796,200	0.600	2033/12/20	0.78
		0年国債								
日本	国債証券	1565	1,090,000,000	98.57	1,074,358,500	98.14	1,069,726,000	0.200	2027/12/20	0.78
		年国債								
日本	国債証券	1775	1,090,000,000	100.50	1,095,450,000	98.07	1,068,984,800	1.100	2029/12/20	0.78
		年国債								
日本	国債証券	1785	1,050,000,000	100.06	1,050,585,200	97.43	1,023,057,000	1.000	2030/03/20	0.74
		年国債								
日本	国債証券	3791	1,070,000,000	98.94	1,058,658,000	93.56	1,001,081,300	1.500	2035/06/20	0.73
		0年国債								
日本	国債証券	3641	1,050,000,000	93.00	976,470,000	90.92	954,670,500	0.100	2031/09/20	0.69
		0年国債								
日本	国債証券	3651	1,040,000,000	93.42	971,568,000	90.39	940,014,400	0.100	2031/12/20	0.68
		0年国債								
日本	国債証券	1575	940,000,000	98.36	924,584,000	97.78	919,103,800	0.200	2028/03/20	0.67
		年国債								
日本	国債証券	3631	980,000,000	93.56	916,863,000	91.45	896,239,400	0.100	2031/06/20	0.65
		0年国債								

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	80.38
地方債証券	6.46
特殊債券	6.50
社債券	6.28
合計	99.62

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2026年3月31日現在

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

中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	11,500,000	2,289.16	263,252,976	2,293.14	263,710,665	1.670	2035/05/25	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,260,000	16,249.88	204,748,531	16,135.89	203,312,201	4.375	2034/05/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,150,000	16,486.35	189,592,978	16,381.94	188,392,359	4.625	2035/02/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,200,000	15,792.73	189,512,766	15,571.99	186,863,906	4.000	2035/11/15	0.46
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	8,000,000	2,297.42	183,793,870	2,310.01	184,800,603	1.430	2030/01/25	0.46
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,600,000	2,315.08	175,945,743	2,320.82	176,382,599	1.460	2028/05/25	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,100,000	16,202.32	178,225,550	15,923.25	175,155,734	4.250	2035/05/15	0.43
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000	2,311.11	171,021,965	2,317.13	171,467,313	1.550	2030/07/25	0.42
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,300,000	2,278.03	166,296,109	2,297.48	167,716,124	1.490	2031/12/25	0.41
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,800,000	2,373.52	161,399,201	2,370.37	161,185,467	2.400	2028/07/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	16,044.44	160,444,376	15,958.90	159,589,018	4.250	2034/11/15	0.39
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,800,000	2,352.05	159,939,208	2,343.94	159,387,585	2.480	2027/04/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	16,156.82	161,568,248	15,908.06	159,080,600	4.250	2035/08/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	15,957.71	159,577,102	15,853.70	158,537,008	3.500	2028/10/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	15,942.44	159,424,436	15,765.61	157,656,069	3.875	2032/08/31	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	15,943.66	159,436,582	15,762.41	157,624,093	3.625	2030/10/31	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	15,842.03	158,420,295	15,749.94	157,499,386	4.000	2034/02/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	960,000	16,435.66	157,782,374	16,295.13	156,433,243	4.500	2033/11/15	0.39
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,600,000	2,328.08	153,653,323	2,326.67	153,560,276	1.850	2027/05/15	0.38
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000	2,376.20	152,076,709	2,369.77	151,665,511	2.640	2028/01/15	0.37
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000	2,311.95	147,964,729	2,319.34	148,438,051	1.450	2028/02/25	0.37

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	970,000	14,906.25	144,590,643	15,121.13	146,674,967	0.625	2027/12/31	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	940,000	15,625.71	146,881,692	15,559.84	146,262,508	3.875	2034/08/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	930,000	15,771.84	146,678,132	15,670.96	145,739,909	3.875	2033/08/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	16,201.44	145,812,958	16,095.28	144,857,515	4.250	2028/01/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	16,127.90	145,151,055	15,945.79	143,512,125	3.875	2030/06/30	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	16,118.54	145,066,838	15,944.19	143,497,735	3.875	2030/07/31	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	15,987.58	143,888,254	15,773.76	141,963,847	3.625	2030/08/31	0.35
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	5,800,000	2,428.34	140,843,598	2,431.67	141,036,625	2.790	2029/12/15	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	16,208.88	145,879,883	15,593.90	140,345,062	4.750	2055/05/15	0.35

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	99.22
合計	99.22

外国債券パッシブ・マザーファンド

イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2026年3月31日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	54,600,000	2,324.80	1,269,340,165	2,335.78	1,275,334,106	1.790	2032/03/25	0.59
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	42,200,000	2,910.44	1,228,206,403	2,902.65	1,224,919,638	3.720	2051/04/12	0.57
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	48,200,000	2,317.73	1,117,144,293	2,320.82	1,118,637,012	1.460	2028/05/25	0.52
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	45,800,000	2,321.79	1,063,381,814	2,322.81	1,063,847,555	1.620	2027/08/15	0.49
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,450,000	16,072.26	1,036,660,561	15,996.63	1,031,782,862	3.875	2027/05/31	0.48
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	42,000,000	2,314.19	971,961,066	2,316.73	973,027,842	1.440	2027/09/15	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,750,000	16,641.11	956,863,813	16,381.94	941,961,798	4.625	2035/02/15	0.44

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,900,000	16,165.31	953,753,108	15,923.25	939,471,667	4.250	2035/05/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,870,000	15,787.19	926,708,095	15,559.84	913,362,687	3.875	2034/08/15	0.42
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	38,000,000	2,371.88	901,313,168	2,370.37	900,742,316	2.400	2028/07/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,600,000	16,209.91	907,755,152	15,969.77	894,307,326	4.125	2032/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	16,390.74	901,490,574	16,135.89	887,473,895	4.375	2034/05/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,550,000	16,204.32	899,339,629	15,958.90	885,719,052	4.250	2034/11/15	0.41
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	38,000,000	2,281.93	867,133,256	2,293.14	871,391,763	1.670	2035/05/25	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,700,000	15,100.51	860,728,848	14,932.15	851,132,691	2.875	2032/05/15	0.39
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	34,600,000	2,329.14	805,883,748	2,338.37	809,074,369	1.740	2029/10/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,100,000	15,984.80	815,224,922	15,749.94	803,246,872	4.000	2034/02/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,899.59	794,979,318	15,670.96	783,547,898	3.875	2033/08/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	14,340.76	788,741,599	14,239.87	783,192,964	1.625	2031/05/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,800,000	16,554.61	794,621,506	16,295.13	782,166,215	4.500	2033/11/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,797.73	789,886,500	15,571.99	778,599,612	4.000	2035/11/15	0.36
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	32,000,000	2,419.23	774,154,245	2,425.89	776,284,192	2.600	2030/09/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,760,000	16,171.42	769,759,571	15,908.06	757,223,656	4.250	2035/08/15	0.35
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	31,500,000	2,372.04	747,192,139	2,369.77	746,478,690	2.640	2028/01/15	0.35
イギリス	国債証券	UK GILT	3,520,000	21,401.76	753,341,984	21,077.04	741,911,924	4.375	2028/03/07	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,200,000	13,941.06	724,934,930	13,857.28	720,578,520	1.250	2031/08/15	0.33
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	29,600,000	2,416.48	715,278,601	2,424.13	717,542,963	2.620	2030/06/25	0.33
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,700,000	15,410.83	724,309,160	15,206.35	714,698,293	3.375	2033/05/15	0.33
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,300,000	16,282.34	700,140,580	16,105.67	692,543,882	4.125	2029/11/30	0.32
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,900,000	13,980.39	685,038,955	13,918.51	682,007,150	0.875	2030/11/15	0.32

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	98.51
合計	98.51

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2026年3月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 （円）	帳簿価額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	2,100,000	16,071.14	337,493,889	16,065.86	337,383,092	5.125	2034/09/18	2.41
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	2,100,000	15,616.20	327,940,100	15,535.38	326,242,974	5.500	2036/03/26	2.33
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1,700,000	16,747.59	284,709,027	16,640.79	282,893,430	6.250	2032/09/22	2.02
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,700,000	15,909.66	270,464,199	15,514.76	263,750,838	6.000	2033/02/22	1.88
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,400,000	18,249.02	255,486,321	17,677.13	247,479,850	9.375	2033/01/19	1.77
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,400,000	17,494.07	244,916,974	17,041.93	238,587,005	9.875	2028/01/15	1.70
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	1,600,000	14,929.75	238,876,068	14,774.51	236,392,172	5.500	2054/03/18	1.69
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	1,400,000	17,088.29	239,236,118	16,653.10	233,143,411	6.250	2031/01/25	1.66
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,400,000	15,808.45	221,318,366	15,965.62	223,518,635	6.000	2033/10/20	1.59
ヴェネズエラ	国債証券	REPUBLIC OF VENEZUELA	2,600,000	4,300.77	111,820,072	7,594.30	197,451,800	0.000	2027/09/15	1.41
サウジアラビア	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,300,000	15,373.58	199,856,555	15,107.38	196,395,952	5.750	2054/01/16	1.40
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,300,000	14,340.12	186,421,518	14,698.57	191,081,381	7.300	2052/04/20	1.36
アラブ首長国連邦	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	1,200,000	16,160.54	193,926,446	15,345.76	184,149,144	5.500	2054/04/30	1.31

ウクライナ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	2,200,000	8,951.74	196,938,265	8,321.27	183,068,035	4.500	2035/02/01	1.31
ナイジェリア	国債証券	REPUBLIC OF NIGERIA	1,000,000	17,605.25	176,052,501	18,287.39	182,873,941	10.375	2034/12/09	1.30
アラブ首長国連邦	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	1,300,000	14,044.50	182,578,483	13,905.40	180,770,240	1.875	2031/09/15	1.29
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	1,100,000	16,453.35	180,986,877	16,263.63	178,899,964	5.375	2035/02/12	1.28
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKIYE	1,100,000	16,219.67	178,416,327	15,811.01	173,921,141	7.125	2032/07/17	1.24
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,200,000	13,808.52	165,702,190	14,070.40	168,844,791	2.659	2031/05/24	1.20
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,000,000	16,374.91	163,749,096	16,119.90	161,199,010	6.950	2037/03/15	1.15
ルクセンブルグ	社債券	EAGLE FUNDING LUXCO SARL	1,000,000	16,259.80	162,597,960	15,976.01	159,760,090	5.500	2030/08/17	1.14
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	900,000	17,865.17	160,786,519	17,225.79	155,032,118	9.375	2029/03/14	1.11
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,000,000	15,002.02	150,020,200	15,081.48	150,814,804	4.875	2033/05/19	1.08
パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	900,000	15,781.75	142,035,793	16,587.07	149,283,633	6.400	2035/02/14	1.06
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	900,000	16,266.99	146,402,915	16,351.57	147,164,104	7.500	2034/02/02	1.05
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	800,000	16,845.44	134,763,491	16,831.21	134,649,656	8.000	2033/04/20	0.96
ウルグアイ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	800,000	17,033.22	136,265,724	16,643.51	133,148,064	5.750	2034/10/28	0.95
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	900,000	14,595.76	131,361,884	14,741.10	132,669,862	6.338	2053/05/04	0.95
チリ	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	800,000	16,518.60	132,148,814	16,501.21	132,009,718	5.650	2037/01/13	0.94
サウジアラビア	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	800,000	16,635.99	133,087,949	16,357.48	130,859,861	5.375	2031/01/13	0.93

□ 種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	95.10

社債券	1.14
合計	96.24

投資不動産物件

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

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

該当事項はありません。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

Jリート・インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

外国債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

2026年3月31日現在

種類	国/ 地域	取引所 等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引 所	TOPIX 先 物 0806 月 2026年 6月	買建	232	日本・円	8,231,325,200	8,129,280,000	1.59

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

外国株式インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

種類	国/ 地域	取引 所 等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	簿価 (円)	評価額	時価 (円)	投資 比率 (%)
----	----------	--------------	----	-----------	----	----	------	-----------	-----	-----------	-----------------

株価 指数 先物 取引	イギ リス	I C E - E U	F T S E 1 0 O I D X F U T J U N 2 6 2026年6月	買建	14	イギリ ス・ポ ンド	1,432,698.00	302,342,258	1,417,430.00	299,120,252	0.03
	ドイ ツ	E U R E O S T O X X 5 0 J U N 2 6 2026年6月		買建	100	ユーロ	5,614,290.00	1,029,716,928	5,460,000.00	1,001,418,600	0.08
	アメ リカ	シカ ゴ商 品取 引所	S & P 5 0 0 E M I N I F U T J U N 2 6 2026年6月	買建	112	アメリ カ・ド ル	37,254,561.00	5,956,259,212	35,774,200.00	5,719,579,096	0.48
	オー スト ラリ ア	シド ニー 先物 取引 所	S P I 2 0 0 F U T U R E S J U N 2 6 2026年 6月	買建	10	オー スト ラリ ア・ド ル	2,153,470.00	236,192,589	2,122,250.00	232,768,380	0.02

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2026年3月31日現在

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	13,830,000.00	2,209,292,176	2,210,853,661	0.19
	ユーロ	買建	1,261,000.00	231,961,452	231,268,299	0.02
	カナダ・ドル	買建	776,000.00	89,378,826	89,108,080	0.01
	アメリカ・ドル	売建	4,566,000.00	729,875,100	729,887,428	0.06
	ユーロ	売建	549,000.00	100,683,855	100,684,404	0.01
	スウェーデン・クロー ナ	売建	4,000,000.00	66,916,000	66,914,800	0.01

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

種類	国/ 地域	取引 所等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	簿価 (円)	評価額	時価 (円)	投資 比率 (%)
株価 指数 先物 取引	アメ リカ	I C E - U S	M S C I E M G M K T J U N 2 6 2026年6月	買建	473	アメリ カ・ド ル	35,412,178.00	5,661,699,018	33,159,665.00	5,301,567,240	5.84

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

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	1,606,967.13	256,700,000	256,888,810	0.28
	アメリカ・ドル	売建	2,473,568.97	395,400,000	395,406,678	0.44

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

Jリート・インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

種類	国 / 地域	取引所 等	名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
リート指 数先物取 引	日本	大阪取引 所	TREI T 先 物 0806 月 2026年 6月	買建	20	日本・円	38,940,400	36,810,000	0.11

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

外国リート・インデックス・マザーファンド

2026年3月31日現在

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	583,043.04	93,100,000	93,206,050	0.16
	オーストラリア・ドル	買建	85,737.48	9,400,000	9,402,717	0.02
	イギリス・ポンド	買建	28,776.98	6,100,000	6,071,712	0.01
	アメリカ・ドル	売建	684,391.62	109,400,000	109,401,848	0.19
	シンガポール・ドル	売建	92,935.30	11,500,000	11,499,507	0.02

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

国内債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

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	910,000.00	144,231,942	145,403,713	0.36
	ユーロ	買建	580,000.00	106,540,814	106,349,380	0.26
	オフショア・人民元	買建	2,040,000.00	46,946,520	47,140,116	0.12
	イギリス・ポンド	買建	120,000.00	25,489,366	25,307,640	0.06
	カナダ・ドル	買建	100,000.00	11,528,367	11,480,500	0.03
	オーストラリア・ドル	買建	50,000.00	5,525,365	5,480,035	0.01
	メキシコ・ペソ	買建	430,000.00	3,876,174	3,789,203	0.01
	アメリカ・ドル	売建	120,130,000.00	18,697,062,652	19,194,887,959	47.34
	ユーロ	売建	66,490,000.00	12,239,205,792	12,191,672,890	30.07
	オフショア・人民元	売建	217,190,000.00	4,936,979,719	5,018,804,801	12.38
イギリス・ポンド	売建	11,620,000.00	2,431,869,691	2,450,623,140	6.04	

カナダ・ドル	売建	7,640,000.00	873,149,792	877,110,200	2.16
オーストラリア・ドル	売建	5,040,000.00	558,987,962	552,387,528	1.36
メキシコ・ペソ	売建	44,150,000.00	397,833,442	389,054,215	0.96
シンガポール・ドル	売建	3,000,000.00	370,061,497	371,184,900	0.92
ポーランド・ズロチ	売建	7,100,000.00	309,271,243	303,549,140	0.75
イスラエル・シケル	売建	3,440,000.00	170,784,235	173,258,352	0.43
ニュージーランド・ドル	売建	1,420,000.00	132,787,792	129,908,700	0.32
デンマーク・クローネ	売建	3,370,000.00	83,045,792	82,683,961	0.20
スウェーデン・クローナ	売建	4,380,000.00	75,689,713	73,256,814	0.18
ノルウェー・クローネ	売建	4,180,000.00	68,365,534	68,670,294	0.17

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

外国債券パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

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	オフショア・人民元	売建	4,189,000.00	96,536,887	96,811,979	0.04

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

参考情報

基準日: 2026年3月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移

分配の推移

■ 保守コース



決算期	分配金
2026年2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

■ 安定コース



決算期	分配金
2026年2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

■ 標準コース



決算期	分配金
2026年2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

■ 成長コース



決算期	分配金
2026年2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

■ 積極コース



決算期	分配金
2026年2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

主要な資産の状況

■ 保守コース

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.40
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.60
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	ヘッジ付き外国債券/パッシブ・マザーファンド	59.50
日本	親投資信託受益証券	国内債券/パッシブ・マザーファンド	17.07
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	9.56
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(B号)	5.53
日本	親投資信託受益証券	Jリート・インデックス・マザーファンド	2.94
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	1.84
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	1.77
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	0.71
日本	親投資信託受益証券	外国債券/パッシブ・マザーファンド	0.48

■ 安定コース

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.38
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.62
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	34.25
日本	親投資信託受益証券	ヘッジ付き外国債券/パッシブ・マザーファンド	31.89
日本	親投資信託受益証券	国内債券/パッシブ・マザーファンド	10.97
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(B号)	8.98
日本	親投資信託受益証券	Jリート・インデックス・マザーファンド	7.62
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	2.03
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	1.59
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	1.51
日本	親投資信託受益証券	外国債券/パッシブ・マザーファンド	0.54

※比率は、ファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※【主要投資銘柄(上位10銘柄)】は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

■ 標準コース

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.15
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.85
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	52.29
日本	親投資信託受益証券	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	14.15
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(B号)	10.44
日本	親投資信託受益証券	Jリート・インデックス・マザーファンド	9.76
日本	親投資信託受益証券	国内債券パッシブ・マザーファンド	4.91
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	2.59
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	2.16
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	1.82
日本	親投資信託受益証券	外国債券パッシブ・マザーファンド	1.04

■ 成長コース

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.84
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	65.31
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(B号)	13.15
日本	親投資信託受益証券	Jリート・インデックス・マザーファンド	9.77
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	3.34
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	2.65
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	2.23
日本	親投資信託受益証券	外国債券パッシブ・マザーファンド	1.32
日本	親投資信託受益証券	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	1.01
日本	親投資信託受益証券	国内債券パッシブ・マザーファンド	0.39

※比率は、ファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

■ 積極コース

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.26
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.74
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	89.71
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(B号)	4.87
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	4.69

■ 国内債券パッシブ・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	国債証券	480 2年国債	1.100	2028/01/01	2.00
日本	国債証券	183 5年国債	1.600	2030/12/20	1.41
日本	国債証券	381 10年国債	2.100	2035/12/20	1.37
日本	国債証券	375 10年国債	1.100	2034/06/20	1.00
日本	国債証券	380 10年国債	1.700	2035/09/20	0.98

■ 外国債券パッシブ・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.790	2032/03/25	0.59
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.720	2051/04/12	0.57
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.460	2028/05/25	0.52
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.620	2027/08/15	0.49
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.875	2027/05/31	0.48

■ ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.670	2035/05/25	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2034/05/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.625	2035/02/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2035/11/15	0.46
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.430	2030/01/25	0.46

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

■米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	5.125	2034/09/18	2.41
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	5.500	2036/03/26	2.33
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	6.250	2032/09/22	2.02
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	6.000	2033/02/22	1.88
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	2033/01/19	1.77

■国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	3.32
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.19
日本	株式	日立製作所	電気機器	2.27
日本	株式	三菱商事	卸売業	2.22
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	2.19

■外国株式インデックス・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5.44
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	4.92
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3.44
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2.62
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2.16

■エマージング株式インデックス・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	12.43
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	4.96
香港	投資信託受益証券	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	-	3.72
ケイマン諸島	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	3.57
アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	-	2.84

■Jリート・インデックス・マザーファンド

主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	7.17
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.41
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	5.16
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	4.46
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	4.19

*比率は、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

■外国リート・インデックス・マザーファンド

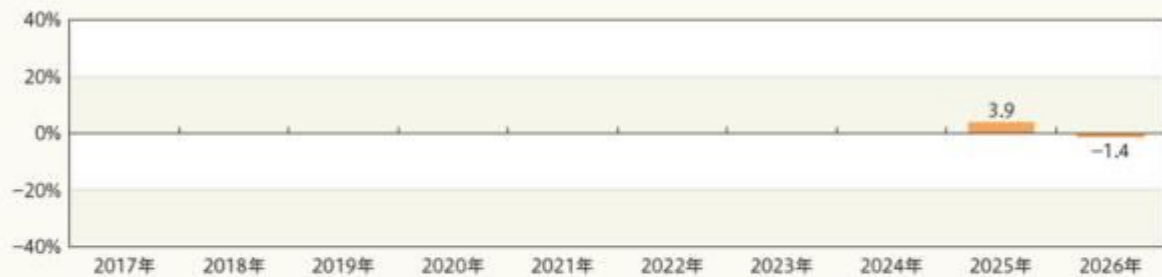
主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	8.89
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	7.81
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	6.15
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	3.88
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.69

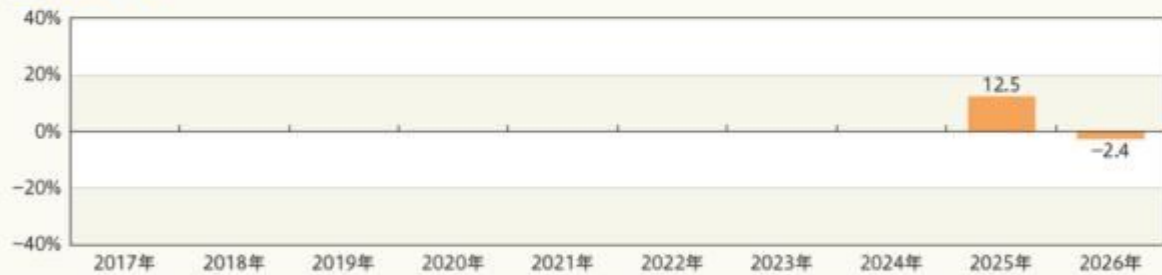
※比率は、マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)

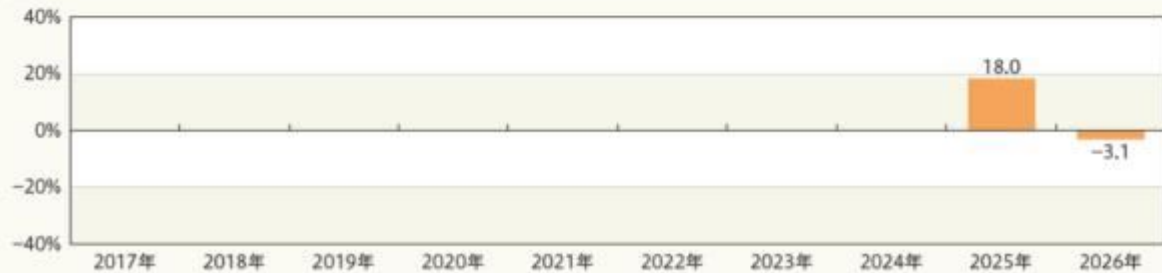
■ 保守コース



■ 安定コース



■ 標準コース



※収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。

※ファンドが設定された年の収益率は、設定日から年末までの騰落率です。

※2026年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ファンドにはベンチマークはありません。



第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社に取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

販売会社によっては、「スイッチング」（ある投資信託の換金による手取額をもって、他の投資信託を買い付けること）による当ファンドの取得申込みを取り扱う場合があります。

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として午後3時30分までに、取得申込みが行われ販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。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、お申込みの販売会社にご確認ください。

また、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

(ニ) 申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日が以下のいずれかに当たる場合には、ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・ロンドンの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日

・ロンドンの銀行の休業日

(ホ) 定時定額で取得申込みをする「定時定額購入サービス」(販売会社によっては、名称が異なる場合があります。)を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

ありません。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

2【換金(解約)手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求(一部解約の実行請求)により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、以下のいずれかに当たる場合には、解約請求の受け付けは行いません。

- ・ニューヨークの取引所の休業日
- ・ロンドンの取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時30分までに、解約請求のお申込みが行われ販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。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、お申込みの販売会社にご確認ください。

また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みに制限を設ける場合があります。

解約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かかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかか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または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

解約単位の詳細および一部解約価額につきましては、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、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。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、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。)を法令およ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信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます(基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。)

投資対象とする親投資信託受益証券は、当該親投資信託受益証券の基準価額で評価します。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本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するものとします。また、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

<主要投資対象の評価方法>

主要投資対象	有価証券等の評価方法
株式、投資証券、債券等	(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の最終相場で評価します。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 原則として、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く。)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価します。
市場デリバティブ取引	原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価します。

国内で取引される資産については原則として基準価額計算日の値、外国で取引される資産については原則として基準価額計算日に知りうる直近の日の値で評価します。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

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。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊紙面に、「保守コース」は「バランス保守」、「安定コース」は「バランス安定」、「標準コース」は「バランス標準」、「成長コース」は「バランス成長」、「積極コース」は「バランス積極」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

(2)【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2025年2月28日から下記「(5) その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

毎年2月26日から翌年2月25日までとすることを原則としますが、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するものとします。なお、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】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき残存口数が30億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約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、当ファンドの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。
- c. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 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。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面また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、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 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。また、受託会社

がその任務に違反して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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。

- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任しません。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載また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)に支払われます。
ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載また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かか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また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)に支払われます。

八 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その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。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)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、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およ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、当ファンドの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。
- (ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (ニ) 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(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)
- (ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面また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。

- (ヘ)上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、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は、相手方とな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、併合を行うことはできません。
- ニ 反対受益者の受益権買取請求の不適用
当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。
- ホ 販売会社との契約の更改等
委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。
- ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。
- ト 公告
委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。
<https://www.smd-am.co.jp>
なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。
- チ 運用報告書(運用状況に係る情報)
委託会社は毎決算時および償還時に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、受益者に対し、原則として販売会社を通じて、書面交付または電磁的方法のいずれかの方法で提供されます。
運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページ(<https://www.smd-am.co.jp>)に掲載されますが、受益者から請求があった場合には書面交付されます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に依りて請求する権利を有します。収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載また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)に支払われます。ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

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、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載また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かか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または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

ニ 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、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。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧また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)ならびに同規則第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1期(2025年2月28日から2026年2月25日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三井住友D S ・ バランスファンド（保守コース）】

（ 1 ） 【貸借対照表】

（単位：円）

第1期
（2026年 2月25日現在）

資産の部	
流動資産	
金銭信託	2,086
コール・ローン	462,174
親投資信託受益証券	55,721,722
流動資産合計	56,185,982
資産合計	56,185,982
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	7,429
未払委託者報酬	125,357
その他未払費用	2,495
流動負債合計	135,281
負債合計	135,281
純資産の部	
元本等	
元本	53,028,364
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,022,337
（分配準備積立金）	2,984,802
元本等合計	56,050,701
純資産合計	56,050,701
負債純資産合計	56,185,982

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第1期 自 2025年 2月28日 至 2026年 2月25日
営業収益	
受取利息	1,420
有価証券売買等損益	3,273,722
営業収益合計	3,275,142
営業費用	
受託者報酬	14,438
委託者報酬	243,754
その他費用	2,495
営業費用合計	260,687
営業利益又は営業損失（ ）	3,014,455
経常利益又は経常損失（ ）	3,014,455
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,014,455
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（ ）	29,653
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	37,535
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,437
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	35,098
剰余金減少額又は欠損金増加額	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,022,337

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	第1期
	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	53,028,364口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0570円 (1万口当たりの純資産額10,570円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,291,556円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（1,693,246円）、収益調整金（37,535円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は3,022,337円（1万口当たり569.95円）であります。分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 (2026年2月25日現在)
----	-----------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2025年2月28日 至 2026年2月25日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	3,080,434円
合計	3,080,434円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期 (2026年2月25日現在)
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	7,263,288円
期中一部解約元本額	4,234,924円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

親投資信託受益 証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	296,601	388,606	
	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	464,443	3,303,722	
	外国株式インデックス・マザーファンド	446,148	5,516,575	
	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	26,952,762	32,912,017	
	外国債券パッシブ・マザーファンド	100,266	261,283	
	国内債券パッシブ・マザーファンド	8,486,893	9,443,365	
	Jリート・インデックス・マザーファンド	538,367	1,744,901	
	外国リート・インデックス・マザーファンド	251,853	1,057,329	
	エマージング株式インデックス・マザーファンド	332,510	1,093,924	
	親投資信託受益証券 小計		55,721,722	
合計			55,721,722	

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。

【三井住友D S ・ バランスファンド(安定コース)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第1期 (2026年 2月25日現在)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	2,385
コール・ローン	528,492
親投資信託受益証券	67,061,450
流動資産合計	67,592,327
資産合計	67,592,327
負債の部	
流動負債	
未払解約金	10,066
未払受託者報酬	8,494
未払委託者報酬	143,183
その他未払費用	2,599
流動負債合計	164,342
負債合計	164,342
純資産の部	
元本等	
元本	58,669,368
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	8,758,617
(分配準備積立金)	8,276,383
元本等合計	67,427,985
純資産合計	67,427,985
負債純資産合計	67,592,327

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 2025年 2月28日 至 2026年 2月25日
営業収益	
受取利息	2,217
有価証券売買等損益	8,396,450
営業収益合計	8,398,667
営業費用	
受託者報酬	15,531
委託者報酬	262,122
その他費用	2,599
営業費用合計	280,252
営業利益又は営業損失（ ）	8,118,415
経常利益又は経常損失（ ）	8,118,415
当期純利益又は当期純損失（ ）	8,118,415
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（ ）	157,968
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	482,234
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	40,891
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	441,343
剰余金減少額又は欠損金増加額	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,758,617

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	第1期
	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	58,669,368口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.1493円 (1万口当たりの純資産額11,493円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,375,560円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（6,900,823円）、収益調整金（482,234円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は8,758,617円（1万口当たり1,492.88円）であります。分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 (2026年2月25日現在)
----	-----------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2025年2月28日 至 2026年2月25日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	8,904,159円
合計	8,904,159円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期 (2026年2月25日現在)
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	20,498,151円
期中一部解約元本額	11,828,783円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

親投資信託受益 証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	758,856	994,253	
	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	903,599	6,427,570	
	外国株式インデックス・マザーファンド	1,887,803	23,342,495	
	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	17,124,984	20,911,317	
	外国債券パッシブ・マザーファンド	136,046	354,522	
	国内債券パッシブ・マザーファンド	6,443,087	7,169,222	
	Jリート・インデックス・マザーファンド	1,623,618	5,262,308	
	外国リート・インデックス・マザーファンド	259,609	1,089,890	
	エマージング株式インデックス・マザーファンド	458,942	1,509,873	
	親投資信託受益証券 小計		67,061,450	
合計			67,061,450	

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。

【三井住友D S ・バランスファンド(標準コース)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第1期 (2026年 2月25日現在)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	3,485
コール・ローン	772,025
親投資信託受益証券	82,184,298
流動資産合計	82,959,808
資産合計	82,959,808
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,218
未払受託者報酬	10,062
未払委託者報酬	169,733
その他未払費用	2,998
流動負債合計	189,011
負債合計	189,011
純資産の部	
元本等	
元本	68,469,646
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	14,301,151
(分配準備積立金)	12,781,230
元本等合計	82,770,797
純資産合計	82,770,797
負債純資産合計	82,959,808

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第1期 自 2025年 2月28日 至 2026年 2月25日
営業収益	
受取利息	2,885
有価証券売買等損益	13,172,298
営業収益合計	13,175,183
営業費用	
受託者報酬	17,606
委託者報酬	297,097
その他費用	2,998
営業費用合計	317,701
営業利益又は営業損失 ()	12,857,482
経常利益又は経常損失 ()	12,857,482
当期純利益又は当期純損失 ()	12,857,482
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 ()	76,252
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,521,584
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,521,584
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,663
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,663
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	14,301,151

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	第1期
	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	68,469,646口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.2089円 (1万口当たりの純資産額12,089円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,498,594円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（11,282,636円）、収益調整金（1,519,921円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は14,301,151円（1万口当たり2,088.68円）ですが、分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 (2026年2月25日現在)
----	-----------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2025年2月28日 至 2026年2月25日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	13,804,238円
合計	13,804,238円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期 (2026年2月25日現在)
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	20,773,611円
期中一部解約元本額	2,303,965円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

親投資信託受益 証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	1,301,243	1,704,888	
	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	1,283,413	9,129,301	
	外国株式インデックス・マザーファンド	3,516,698	43,483,619	
	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	9,209,595	11,245,836	
	外国債券パッシブ・マザーファンド	311,063	810,599	
	国内債券パッシブ・マザーファンド	3,482,102	3,874,534	
	Jリート・インデックス・マザーファンド	2,511,893	8,141,296	
	外国リート・インデックス・マザーファンド	522,201	2,192,304	
	エマージング株式インデックス・マザーファンド	486,921	1,601,921	
	親投資信託受益証券 小計		82,184,298	
合計			82,184,298	

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。

【三井住友D S ・ バランスファンド(成長コース)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

第1期
(2026年 2月25日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	4,464
コール・ローン	989,013
親投資信託受益証券	112,141,413
流動資産合計	113,134,890
資産合計	113,134,890
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	12,699
未払委託者報酬	213,755
その他未払費用	3,565
流動負債合計	230,019
負債合計	230,019
純資産の部	
元本等	
元本	89,953,217
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	22,951,654
(分配準備積立金)	17,871,911
元本等合計	112,904,871
純資産合計	112,904,871
負債純資産合計	113,134,890

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自 2025年 2月28日 至 2026年 2月25日
営業収益	
受取利息	4,282
有価証券売買等損益	19,076,413
営業収益合計	19,080,695
営業費用	
受託者報酬	20,864
委託者報酬	351,448
その他費用	3,565
営業費用合計	375,877
営業利益又は営業損失 ()	18,704,818
経常利益又は経常損失 ()	18,704,818
当期純利益又は当期純損失 ()	18,704,818
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 ()	832,907
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,185,415
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,185,415
剰余金減少額又は欠損金増加額	105,672
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	105,672
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	22,951,654

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	第1期
	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	89,953,217口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.2552円 (1万口当たりの純資産額12,552円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,623,233円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（16,248,678円）、収益調整金（5,079,743円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は22,951,654円（1万口当たり2,551.51円）ですが、分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 (2026年2月25日現在)
----	-----------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2025年2月28日 至 2026年2月25日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	19,215,853円
合計	19,215,853円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期 (2026年2月25日現在)
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	46,194,413円
期中一部解約元本額	6,241,196円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	2,211,075	2,896,950	
	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	2,092,524	14,884,750	
	外国株式インデックス・マザーファンド	5,967,485	73,787,355	
	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	893,569	1,091,137	
	外国債券パッシブ・マザーファンド	551,260	1,436,528	
	国内債券パッシブ・マザーファンド	413,486	460,085	
	Jリート・インデックス・マザーファンド	3,477,445	11,270,746	
	外国リート・インデックス・マザーファンド	895,230	3,758,354	
	エマージング株式インデックス・マザーファンド	776,774	2,555,508	
	親投資信託受益証券 小計		112,141,413	
合計			112,141,413	

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。

【三井住友D S ・ バランスファンド（積極コース）】

（ 1 ） 【貸借対照表】

（単位：円）

第1期
（2026年 2月25日現在）

資産の部	
流動資産	
金銭信託	4,187
コール・ローン	927,648
親投資信託受益証券	103,428,214
未収入金	28,000
流動資産合計	104,388,049
資産合計	104,388,049
負債の部	
流動負債	
未払解約金	139,141
未払受託者報酬	15,424
未払委託者報酬	259,688
その他未払費用	4,504
流動負債合計	418,757
負債合計	418,757
純資産の部	
元本等	
元本	82,808,821
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,160,471
（分配準備積立金）	14,914,800
元本等合計	103,969,292
純資産合計	103,969,292
負債純資産合計	104,388,049

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自 2025年 2月28日 至 2026年 2月25日
営業収益	
受取利息	6,008
有価証券売買等損益	24,683,348
営業収益合計	24,689,356
営業費用	
受託者報酬	25,954
委託者報酬	437,282
その他費用	4,504
営業費用合計	467,740
営業利益又は営業損失 ()	24,221,616
経常利益又は経常損失 ()	24,221,616
当期純利益又は当期純損失 ()	24,221,616
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 ()	9,306,816
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,464,138
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,464,138
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,218,467
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,218,467
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	21,160,471

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	第1期
	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	82,808,821口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.2555円 (1万口当たりの純資産額12,555円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,350,553円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（13,564,247円）、収益調整金（6,245,671円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は21,160,471円（1万口当たり2,555.34円）ですが、分配を行っておりません。</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	第1期
	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 (2026年2月25日現在)
----	-----------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2025年2月28日 至 2026年2月25日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	16,246,677円
合計	16,246,677円

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	第1期 (2026年2月25日現在)
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	101,748,695円
期中一部解約元本額	68,939,874円

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	------	-----	----

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(B号)	650,256	4,625,466	
	外国株式インデックス・マザーファンド	7,511,638	92,880,652	
	エマージング株式インデックス・マザーファンド	1,800,084	5,922,096	
	親投資信託受益証券 小計		103,428,214	
合計			103,428,214	

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)

「三井住友D S・バランスファンド(保守コース)」、「三井住友D S・バランスファンド(安定コース)」、「三井住友D S・バランスファンド(標準コース)」、「三井住友D S・バランスファンド(成長コース)」および「三井住友D S・バランスファンド(積極コース)」は、「国内株式インデックス・マザーファンド(B号)」、「外国株式インデックス・マザーファンド」、「エマージング株式インデックス・マザーファンド」、「Jリート・インデックス・マザーファンド」、「外国リート・インデックス・マザーファンド」、「国内債券パッシブ・マザーファンド」、「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」、「外国債券パッシブ・マザーファンド」および「米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	10,566,396
コール・ローン	2,340,970,450
株式	545,455,793,090
派生商品評価勘定	129,253,400
未収入金	1,900,000
未収配当金	666,364,878
差入委託証拠金	146,473,243
流動資産合計	548,751,321,457
資産合計	548,751,321,457
負債の部	
流動負債	
前受金	104,065,000
未払解約金	377,298,442
流動負債合計	481,363,442
負債合計	481,363,442
純資産の部	

元本等		
元本		77,076,699,794
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		471,193,258,221
元本等合計		548,269,958,015
純資産合計		548,269,958,015
負債純資産合計		548,751,321,457

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に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によっております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	77,076,699,794口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 7.1133円 (1万口当たりの純資産額71,133円)

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、先物取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項 目	(2026年2月25日現在)
-----	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(株式) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	TOPIX 先物 0803月	5,882,206,600	-	6,011,460,000	129,253,400
	小計	5,882,206,600	-	6,011,460,000	129,253,400
	合計	5,882,206,600	-	6,011,460,000	129,253,400

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 原則として計算期間末日に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。

2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの 期首における当該親投資信託の元本額	73,251,232,784円
同期中における追加設定元本額	14,039,737,728円

同期中における一部解約元本額	10,214,270,718円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
三井住友・日本株式インデックス年金ファンド	9,454,678,553円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	826,473,163円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	3,840,969,482円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	3,678,257,545円
S M A M・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	95,044,115円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	2,171,627円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	7,561,275円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	24,651,623円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	86,146,491円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	90,564,148円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	198,036,628円
国内株式指数ファンド(T O P I X)	1,303,258,263円
三井住友・DCつみたてN I S A・日本株インデックスファンド	35,031,327,964円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	80,931,102円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	146,903,863円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	92,602,966円
イオン・バランス戦略ファンド	35,532,994円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	104,465,985円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	195,708,458円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	218,993,883円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	953,065,697円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	614,048,077円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	799,614,937円
三井住友・DCつみたてN I S A・世界分散ファンド	84,629,053円
三井住友D S・国内株式インデックス年金ファンド	2,278,653,801円
三井住友D S・年金バランス30(債券重点型)	41,718,185円
三井住友D S・年金バランス50(標準型)	307,132,684円
三井住友D S・年金バランス70(株式重点型)	321,725,804円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	31,300,711円
日興F W S・日本株インデックス	4,021,006,010円
三井住友D S・T O P I Xインデックス・ファンド	334,588,152円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2035	72,912,436円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2040	41,970,633円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2045	43,545,216円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2055	31,473,396円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2065	26,263,940円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	383,944円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	44,768,533円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	302,216,689円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	326,160,805円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	109,338,431円
三井住友D S・バランスファンド(保守コース)	464,443円
三井住友D S・バランスファンド(安定コース)	903,599円
三井住友D S・バランスファンド(標準コース)	1,283,413円
三井住友D S・バランスファンド(成長コース)	2,092,524円

三井住友DS・バランスファンド(積極コース)	650,256円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	631,470円
SMAM・国内株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	1,954,617,899円
バランスファンドVA(安定運用型) <適格機関投資家限定>	4,313,754円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型 <適格機関投資家限定>	15,505,598円
SMAM・バランスファンドVA25 <適格機関投資家専用>	287,683,418円
SMAM・バランスファンドVA37.5 <適格機関投資家専用>	665,829,949円
SMAM・バランスファンドVA50 <適格機関投資家専用>	2,756,592,688円
SMAM・バランスファンドVL30 <適格機関投資家限定>	15,675,871円
SMAM・バランスファンドVL50 <適格機関投資家限定>	62,258,210円
SMAM・バランスファンドVA75 <適格機関投資家専用>	439,857,497円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型 <適格機関投資家限定>	22,181,359円
SMAM・インデックス・バランスVA25 <適格機関投資家専用>	105,835,945円
SMAM・インデックス・バランスVA50 <適格機関投資家専用>	383,298,545円
SMAM・バランスファンドVA40 <適格機関投資家専用>	235,603,026円
SMAM・バランスファンドVA35 <適格機関投資家専用>	621,028,591円
SMAM・グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	14,189,316円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A <適格機関投資家専用>	12,409,573円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A <適格機関投資家専用>	9,636,483円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A <適格機関投資家専用>	11,047,988円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L <適格機関投資家専用>	30,923,372円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L <適格機関投資家専用>	84,209,948円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A2 <適格機関投資家専用>	15,396,185円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A2 <適格機関投資家専用>	14,068,929円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A2 <適格機関投資家専用>	4,859,207円
SMAM・アセットバランスファンドVA30L2 <適格機関投資家専用>	15,760,728円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L2 <適格機関投資家専用>	203,188,169円
SMAM・国内株式インデックスファンド・VA(適格機関投資家専用)	126,813,324円
SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA <適格機関投資家限定>	87,541,814円
SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA <適格機関投資家限定>	26,898,343円
SMAM・世界バランスファンドVA <適格機関投資家限定>	23,062,824円
SMAM・世界バランスファンドVA2 <適格機関投資家限定>	14,575,059円
SMAM・年金パッシブ日本株式ファンド <非課税適格機関投資家限定>	1,787,008,537円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド <適格機関投資家限定>	36,860,030円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン <適格機関投資家限定>	26,980,568円
SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド <適格機関投資家限定>	578,812,912円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド(リスク3%) <適格機関投資家限 定>	75,351,168円
合計	77,076,699,794円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

(単位:円)

銘柄	株数	評価額		備考
		単価	金額	

極洋	5,700	5,310.000	30,267,000
ニッスイ	131,400	1,504.500	197,691,300
マルハニチロ	62,100	1,540.500	95,665,050
ユキグニファクトリー	14,800	1,097.000	16,235,600
カネコ種苗	5,000	1,529.000	7,645,000
サカタのタネ	16,500	4,300.000	70,950,000
ホクト	11,300	1,989.000	22,475,700
住石ホールディングス	14,600	850.000	12,410,000
日鉄鉱業	28,000	4,190.000	117,320,000
I N P E X	470,800	3,620.000	1,704,296,000
石油資源開発	88,600	2,273.000	201,387,800
K & O エナジーグループ	6,400	5,200.000	33,280,000
ショーボンドホールディングス	73,600	1,442.000	106,131,200
ミライト・ワン	48,000	3,893.000	186,864,000
タマホーム	9,000	3,920.000	35,280,000
第一カッター興業	4,500	1,581.000	7,114,500
安藤・間	72,600	2,097.500	152,278,500
東急建設	43,600	1,565.000	68,234,000
コムシスホールディングス	48,500	5,630.000	273,055,000
高松コンストラクショングループ	10,100	3,935.000	39,743,500
東建コーポレーション	3,000	15,000.000	45,000,000
ヤマウラ	8,900	1,663.000	14,800,700
オリエンタル白石	55,800	415.000	23,157,000
大成建設	73,500	19,055.000	1,400,542,500
大林組	318,200	4,236.000	1,347,895,200
清水建設	268,900	3,463.000	931,200,700
長谷工コーポレーション	87,300	3,305.000	288,526,500
松井建設	9,400	1,944.000	18,273,600
鹿島建設	217,800	6,898.000	1,502,384,400
不動テトラ	6,200	3,895.000	24,149,000
鉄建建設	6,800	4,775.000	32,470,000
西松建設	15,700	6,785.000	106,524,500
大豊建設	15,000	853.000	12,795,000
奥村組	16,600	7,140.000	118,524,000
東鉄工業	11,200	5,210.000	58,352,000
浅沼組	38,200	1,120.000	42,784,000
戸田建設	120,500	1,578.500	190,209,250
熊谷組	63,000	1,992.000	125,496,000
矢作建設工業	13,100	2,465.000	32,291,500
ピーエス・コンストラクション	7,100	3,475.000	24,672,500
日本ハウスホールディングス	23,700	326.000	7,726,200
新日本建設	15,000	2,131.000	31,965,000
東亜道路工業	17,400	1,887.000	32,833,800
東亜建設工業	32,300	4,085.000	131,945,500
日本国土開発	33,100	682.000	22,574,200
若築建設	3,700	4,835.000	17,889,500
五洋建設	140,700	2,065.000	290,545,500
世紀東急工業	20,000	1,696.000	33,920,000

福田組	4,100	7,640.000	31,324,000
住友林業	257,500	1,664.500	428,608,750
大和ハウス工業	271,900	5,582.000	1,517,745,800
ライト工業	18,800	4,130.000	77,644,000
積水ハウス	298,800	3,792.000	1,133,049,600
日特建設	11,000	1,418.000	15,598,000
北陸電気工事	8,300	1,691.000	14,035,300
ユアテック	18,600	3,110.000	57,846,000
日本リーテック	8,000	3,080.000	24,640,000
四電工	14,500	1,990.000	28,855,000
中電工	14,100	4,930.000	69,513,000
関電工	53,700	6,531.000	350,714,700
きんでん	67,700	8,154.000	552,025,800
東京エネシス	12,500	1,894.000	23,675,000
トーエネック	16,700	2,286.000	38,176,200
日本電設工業	19,800	4,895.000	96,921,000
エクシオグループ	92,500	2,916.000	269,730,000
新日本空調	12,600	3,980.000	50,148,000
クラフティア	21,100	10,180.000	214,798,000
三機工業	20,800	7,660.000	159,328,000
日揮ホールディングス	108,200	2,304.000	249,292,800
中外炉工業	3,200	4,915.000	15,728,000
太平電業	19,200	2,876.000	55,219,200
高砂熱学工業	52,700	5,003.000	263,658,100
朝日工業社	9,000	4,680.000	42,120,000
明星工業	16,900	1,946.000	32,887,400
大気社	24,900	3,745.000	93,250,500
ダイダン	51,900	3,520.000	182,688,000
日比谷総合設備	8,100	6,100.000	49,410,000
飛島ホールディングス	10,300	2,492.000	25,667,600
フィル・カンパニー	2,600	1,088.000	2,828,800
テスホールディングス	25,200	591.000	14,893,200
インフロニア・ホールディングス	103,300	2,551.500	263,569,950
東洋エンジニアリング	14,700	3,425.000	50,347,500
レイズネクスト	16,900	2,566.000	43,365,400
ニッポン	33,000	2,842.000	93,786,000
日清製粉グループ本社	97,400	2,147.000	209,117,800
日東富士製粉	1,800	7,190.000	12,942,000
昭和産業	7,800	3,400.000	26,520,000
中部飼料	13,000	1,921.000	24,973,000
フィード・ワン	14,600	1,255.000	18,323,000
日本甜菜製糖	5,400	4,340.000	23,436,000
DM三井製糖	9,100	3,505.000	31,895,500
ウェルネオシュガー	4,900	3,015.000	14,773,500
森永製菓	39,500	2,860.000	112,970,000
中村屋	3,300	3,275.000	10,807,500
江崎グリコ	27,800	5,991.000	166,549,800
meito	2,600	2,688.000	6,988,800

井村屋グループ	5,100	2,539.000	12,948,900
不二家	6,000	2,484.000	14,904,000
山崎製パン	67,600	3,423.000	231,394,800
モロゾフ	8,400	1,521.000	12,776,400
亀田製菓	6,300	4,340.000	27,342,000
寿スピリッツ	54,600	1,925.000	105,105,000
カルビー	44,800	3,060.000	137,088,000
森永乳業	36,400	4,687.000	170,606,800
六甲バター	6,800	1,211.000	8,234,800
ヤクルト本社	137,200	2,584.500	354,593,400
明治ホールディングス	137,300	3,934.000	540,138,200
雪印メグミルク	26,400	3,440.000	90,816,000
プリマハム	12,800	2,865.000	36,672,000
日本ハム	37,900	7,051.000	267,232,900
丸大食品	9,600	2,373.000	22,780,800
S Foods	12,700	3,250.000	41,275,000
柿安本店	3,300	2,912.000	9,609,600
伊藤ハム米久ホールディングス	18,200	6,350.000	115,570,000
サッポロホールディングス	149,800	1,695.500	253,985,900
アサヒグループホールディングス	744,000	1,704.500	1,268,148,000
キリンホールディングス	412,200	2,665.500	1,098,719,100
シマダヤ	4,500	1,936.000	8,712,000
宝ホールディングス	84,000	1,615.500	135,702,000
オエノンホールディングス	31,400	470.000	14,758,000
養命酒製造	3,000	4,050.000	12,150,000
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	65,000	4,057.000	263,705,000
ライフドリンク カンパニー	21,700	1,176.000	25,519,200
サントリー食品インターナショナル	69,900	4,837.000	338,106,300
ダイドーグループホールディングス	10,900	2,574.000	28,056,600
伊藤園	32,000	3,012.000	96,384,000
キーコーヒー	10,100	2,007.000	20,270,700
日清オイリオグループ	13,700	6,060.000	83,022,000
不二製油	20,800	3,986.000	82,908,800
J - オイルミルズ	10,600	2,050.000	21,730,000
キッコーマン	329,100	1,529.000	503,193,900
味の素	489,800	4,938.000	2,418,632,400
ブルドックソース	4,700	1,916.000	9,005,200
キューピー	53,200	4,543.000	241,687,600
ハウス食品グループ本社	35,100	3,043.000	106,809,300
カゴメ	52,100	2,867.500	149,396,750
アリアケジャパン	10,500	6,030.000	63,315,000
エバラ食品工業	2,900	2,701.000	7,832,900
ニチレイ	84,500	2,085.000	176,182,500
東洋水産	46,000	12,310.000	566,260,000
イトアンドホールディングス	4,700	2,079.000	9,771,300
ヨシムラ・フード・ホールディングス	6,100	1,018.000	6,209,800
日清食品ホールディングス	112,400	3,283.000	369,009,200

フジッコ	8,000	1,650.000	13,200,000
ロック・フィールド	10,000	1,407.000	14,070,000
日本たばこ産業	599,600	6,077.000	3,643,769,200
ケンコーマヨネーズ	6,500	2,326.000	15,119,000
わらべや日洋ホールディングス	6,800	3,485.000	23,698,000
なとり	5,100	1,955.000	9,970,500
ファーマフーズ	14,900	624.000	9,297,600
ユーグレナ	67,700	381.000	25,793,700
紀文食品	8,700	1,086.000	9,448,200
ピククルスホールディングス	5,200	1,293.000	6,723,600
オリオンビール	12,200	1,317.000	16,067,400
理研ビタミン	7,700	3,040.000	23,408,000
片倉工業	13,300	3,100.000	41,230,000
グンゼ	18,000	4,615.000	83,070,000
富士紡ホールディングス	5,600	10,990.000	61,544,000
倉敷紡績	6,600	10,030.000	66,198,000
シキボウ	5,900	1,146.000	6,761,400
日本毛織	25,800	2,046.000	52,786,800
帝国繊維	11,400	3,000.000	34,200,000
帝人	97,100	1,689.500	164,050,450
東レ	691,500	1,324.000	915,546,000
セーレン	25,000	3,560.000	89,000,000
小松マテーレ	14,500	910.000	13,195,000
ワコールホールディングス	20,900	4,590.000	95,931,000
T S Iホールディングス	32,900	1,156.000	38,032,400
ワールド	15,500	3,370.000	52,235,000
三陽商会	5,000	4,590.000	22,950,000
オンワードホールディングス	63,300	839.000	53,108,700
ルックホールディングス	3,800	2,512.000	9,545,600
ゴールドウイン	61,100	2,431.000	148,534,100
特種東海製紙	17,100	1,659.000	28,368,900
王子ホールディングス	375,400	978.500	367,328,900
日本製紙	56,800	1,283.000	72,874,400
北越コーポレーション	56,700	990.000	56,133,000
大王製紙	54,100	1,135.000	61,403,500
レンゴー	99,500	1,537.500	152,981,250
トーモク	5,700	3,620.000	20,634,000
ザ・パック	24,900	1,323.000	32,942,700
北の達人コーポレーション	43,500	136.000	5,916,000
東洋紡	43,300	1,593.000	68,976,900
クラレ	129,700	1,789.500	232,098,150
旭化成	667,300	1,819.500	1,214,152,350
レゾナック・ホールディングス	97,200	11,880.000	1,154,736,000
住友化学	816,600	553.400	451,906,440
住友精化	5,300	7,060.000	37,418,000
日産化学	51,400	7,058.000	362,781,200
ラサ工業	3,500	10,540.000	36,890,000
クレハ	16,900	4,850.000	81,965,000

多木化学	3,600	3,875.000	13,950,000
テイカ	7,800	1,781.000	13,891,800
石原産業	16,000	3,805.000	60,880,000
日本曹達	20,800	4,170.000	86,736,000
東ソー	146,000	2,669.500	389,747,000
トクヤマ	34,400	4,342.000	149,364,800
セントラル硝子	14,000	4,345.000	60,830,000
東亜合成	39,300	1,871.500	73,549,950
大阪ソーダ	35,200	2,404.000	84,620,800
関東電化工業	20,800	1,772.000	36,857,600
デンカ	38,800	3,387.000	131,415,600
信越化学工業	893,100	5,934.000	5,299,655,400
日本カーバイド工業	4,800	3,035.000	14,568,000
堺化学工業	6,800	4,055.000	27,574,000
第一稀元素化学工業	11,100	2,924.000	32,456,400
エア・ウォーター	95,000	2,103.000	199,785,000
日本酸素ホールディングス	114,400	5,816.000	665,350,400
日本化学工業	3,100	3,530.000	10,943,000
日本パーカライズニング	50,800	1,576.000	80,060,800
高压ガス工業	20,100	1,110.000	22,311,000
四国化成ホールディングス	11,300	5,580.000	63,054,000
ステラ ケミファ	5,000	5,590.000	27,950,000
保土谷化学工業	6,000	2,393.000	14,358,000
日本触媒	61,600	2,492.000	153,507,200
大日精化工業	6,300	4,960.000	31,248,000
カネカ	24,900	5,140.000	127,986,000
三菱瓦斯化学	72,300	4,402.000	318,264,600
三井化学	181,100	2,274.500	411,911,950
東京応化工業	47,900	9,315.000	446,188,500
大阪有機化学工業	8,000	4,630.000	37,040,000
三菱ケミカルグループ	703,900	1,127.000	793,295,300
KHネオケム	17,900	3,025.000	54,147,500
ダイセル	110,000	1,634.000	179,740,000
住友ベークライト	34,200	5,958.000	203,763,600
積水化学工業	210,400	2,984.000	627,833,600
日本ゼオン	72,200	2,067.500	149,273,500
アイカ工業	25,400	3,924.000	99,669,600
UBE	51,300	2,817.500	144,537,750
積水樹脂	13,700	2,424.000	33,208,800
旭有機材	6,200	5,120.000	31,744,000
ニチバン	5,700	1,999.000	11,394,300
リケンテクノス	18,800	1,801.000	33,858,800
大倉工業	5,900	5,050.000	29,795,000
積水化成成品工業	9,700	526.000	5,102,200
群栄化学工業	2,100	5,180.000	10,878,000
ダイキョーニシカワ	21,100	915.000	19,306,500
森六	6,300	2,606.000	16,417,800
恵和	6,300	1,324.000	8,341,200

日本化薬	67,900	1,959.500	133,050,050
カーリット	9,300	2,739.000	25,472,700
日本精化	6,300	2,753.000	17,343,900
扶桑化学工業	11,200	9,310.000	104,272,000
トリケミカル研究所	13,300	3,655.000	48,611,500
A D E K A	37,400	4,659.000	174,246,600
日油	114,900	3,034.000	348,606,600
ハリマ化成グループ	5,800	1,050.000	6,090,000
花王	238,400	6,649.000	1,585,121,600
第一工業製薬	3,800	11,960.000	45,448,000
石原ケミカル	4,300	3,050.000	13,115,000
三洋化成工業	6,000	5,930.000	35,580,000
大日本塗料	10,100	1,469.000	14,836,900
日本ペイントホールディングス	535,500	1,145.000	613,147,500
関西ペイント	80,600	2,710.000	218,426,000
中国塗料	22,200	4,555.000	101,121,000
藤倉化成	13,700	1,119.000	15,330,300
太陽ホールディングス	48,800	5,428.000	264,886,400
D I C	36,200	4,261.000	154,248,200
サカタインクス	22,100	2,634.000	58,211,400
a r t i e n c e	18,800	4,310.000	81,028,000
富士フイルムホールディングス	607,200	3,040.000	1,845,888,000
資生堂	196,400	3,218.000	632,015,200
ライオン	116,700	1,809.000	211,110,300
高砂香料工業	35,000	1,370.000	47,950,000
ミルボン	18,700	2,790.000	52,173,000
コーセーホールディングス	23,700	6,100.000	144,570,000
コタ	8,900	1,321.000	11,756,900
ポーラ・オルビスホールディングス	51,500	1,386.000	71,379,000
ノエビアホールディングス	9,500	4,680.000	44,460,000
新日本製薬	6,000	2,114.000	12,684,000
I - n e	6,000	1,071.000	6,426,000
アクシージア	12,100	380.000	4,598,000
エステー	7,300	1,566.000	11,431,800
コニシ	30,300	1,362.000	41,268,600
長谷川香料	18,900	2,878.000	54,394,200
小林製薬	26,600	5,726.000	152,311,600
荒川化学工業	8,800	1,501.000	13,208,800
メック	8,000	6,840.000	54,720,000
日本高純度化学	2,300	5,190.000	11,937,000
タカラバイオ	31,000	1,147.000	35,557,000
J C U	10,600	6,970.000	73,882,000
O A T アグリオ	4,200	2,389.000	10,033,800
デクセリアルズ	85,100	2,434.500	207,175,950
アース製薬	8,800	5,020.000	44,176,000
北興化学工業	9,600	1,849.000	17,750,400
大成ラミックグループ	3,600	2,789.000	10,040,400
クミアイ化学工業	47,500	721.000	34,247,500

日本農薬	17,400	1,047.000	18,217,800
アキレス	5,700	1,814.000	10,339,800
有沢製作所	16,300	2,660.000	43,358,000
日東電工	305,300	3,600.000	1,099,080,000
レック	13,200	1,191.000	15,721,200
三光合成	12,000	1,060.000	12,720,000
ZACROS	30,400	1,477.000	44,900,800
前澤化成工業	6,200	2,409.000	14,935,800
未来工業	5,500	3,450.000	18,975,000
JSP	7,100	2,822.000	20,036,200
エフピコ	19,800	2,790.000	55,242,000
信越ポリマー	20,800	2,175.000	45,240,000
ニフコ	37,400	5,258.000	196,649,200
バルカー	7,700	5,150.000	39,655,000
ユニ・チャーム	630,700	1,095.000	690,616,500
協和キリン	121,400	2,818.000	342,105,200
武田薬品工業	894,900	5,802.000	5,192,209,800
アステラス製薬	883,800	2,532.000	2,237,781,600
住友ファーマ	93,000	2,345.000	218,085,000
塩野義製薬	368,500	3,664.000	1,350,184,000
日本新薬	27,700	5,015.000	138,915,500
中外製薬	315,200	10,350.000	3,262,320,000
科研製薬	15,800	4,375.000	69,125,000
エーザイ	132,400	5,169.000	684,375,600
ロート製薬	106,100	2,377.500	252,252,750
小野薬品工業	227,600	2,645.500	602,115,800
持田製薬	11,500	3,900.000	44,850,000
参天製薬	174,100	1,753.500	305,284,350
扶桑薬品工業	4,700	2,423.000	11,388,100
ツムラ	36,700	4,079.000	149,699,300
キッセイ薬品工業	15,900	4,900.000	77,910,000
生化学工業	19,700	733.000	14,440,100
栄研化学	17,300	3,255.000	56,311,500
JCRファーマ	42,600	680.000	28,968,000
東和薬品	14,700	4,380.000	64,386,000
富士製薬工業	8,200	2,340.000	19,188,000
ゼリア新薬工業	15,100	2,216.000	33,461,600
ネクセラファーマ	46,600	938.000	43,710,800
第一三共	925,600	2,995.500	2,772,634,800
杏林製薬	21,800	1,698.000	37,016,400
大幸薬品	25,200	297.000	7,484,400
ダイト	16,400	1,450.000	23,780,000
大塚ホールディングス	224,400	10,390.000	2,331,516,000
ペプチドリーム	52,400	1,398.000	73,255,200
セルソース	8,800	402.000	3,537,600
あすか製薬ホールディングス	10,200	2,450.000	24,990,000
サワイグループホールディングス	55,700	2,309.500	128,639,150
日本コークス工業	133,700	122.000	16,311,400

ニチレキグループ	11,700	2,400.000	28,080,000
ユシロ	5,200	3,165.000	16,458,000
出光興産	431,100	1,390.500	599,444,550
E N E O Sホールディングス	1,416,000	1,440.000	2,039,040,000
コスモエネルギーホールディングス	56,600	4,664.000	263,982,400
横浜ゴム	55,500	7,909.000	438,949,500
T O Y O T I R E	63,200	4,820.000	304,624,000
ブリヂストン	586,400	3,727.000	2,185,512,800
住友ゴム工業	107,200	2,778.500	297,855,200
藤倉コンポジット	6,100	2,671.000	16,293,100
オカモト	5,800	5,820.000	33,756,000
フコク	7,000	2,018.000	14,126,000
ニッタ	11,900	4,575.000	54,442,500
三ツ星ベルト	13,900	4,265.000	59,283,500
バンドー化学	17,700	2,382.000	42,161,400
日東紡績	12,900	27,680.000	357,072,000
A G C	97,800	6,578.000	643,328,400
日本電気硝子	34,000	6,694.000	227,596,000
オハラ	5,500	1,169.000	6,429,500
住友大阪セメント	17,900	4,548.000	81,409,200
太平洋セメント	62,900	4,542.000	285,691,800
日本ヒューム	18,800	1,516.000	28,500,800
日本コンクリート工業	19,100	347.000	6,627,700
三谷セキサン	4,300	7,900.000	33,970,000
アジアパイルホールディングス	14,000	1,546.000	21,644,000
東海カーボン	101,500	1,051.000	106,676,500
日本カーボン	7,300	4,965.000	36,244,500
東洋炭素	9,500	6,080.000	57,760,000
ノリタケ	10,300	6,930.000	71,379,000
T O T O	63,100	6,278.000	396,141,800
日本碍子	112,700	4,484.000	505,346,800
日本特殊陶業	82,200	7,899.000	649,297,800
M A R U W A	4,200	60,950.000	255,990,000
品川リフラ	16,000	2,403.000	38,448,000
ヨータイ	5,000	1,978.000	9,890,000
フジミインコーポレーテッド	30,500	3,290.000	100,345,000
ニチアス	28,100	9,162.000	257,452,200
ニチハ	13,900	3,695.000	51,360,500
日本製鉄	2,818,500	627.300	1,768,045,050
神戸製鋼所	206,500	2,196.000	453,474,000
中山製鋼所	20,800	615.000	12,792,000
合同製鐵	5,700	3,940.000	22,458,000
J F Eホールディングス	333,900	2,170.500	724,729,950
東京製鐵	28,200	1,569.000	44,245,800
共英製鋼	12,800	2,611.000	33,420,800
大和工業	18,200	12,965.000	235,963,000
東京鐵鋼	4,300	6,230.000	26,789,000
大阪製鐵	5,400	2,606.000	14,072,400

ヨドコウ	64,100	1,416.000	90,765,600
中部鋼鉄	7,400	2,515.000	18,611,000
丸一鋼管	101,100	1,605.000	162,265,500
モリ工業	13,000	1,028.000	13,364,000
大同特殊鋼	71,300	2,240.500	159,747,650
日本冶金工業	6,700	5,080.000	34,036,000
愛知製鋼	22,300	3,405.000	75,931,500
大平洋金属	10,100	3,245.000	32,774,500
新日本電工	59,600	445.000	26,522,000
栗本鐵工所	25,000	1,719.000	42,975,000
三菱製鋼	7,800	2,008.000	15,662,400
日本精線	7,900	1,329.000	10,499,100
エンビプロ・ホールディングス	11,600	1,012.000	11,739,200
J X 金属	288,400	4,145.000	1,195,418,000
大紀アルミニウム工業所	14,200	1,449.000	20,575,800
日本軽金属ホールディングス	30,700	3,105.000	95,323,500
三井金属	25,900	35,740.000	925,666,000
三菱マテリアル	69,100	5,662.000	391,244,200
住友金属鉱山	142,000	11,650.000	1,654,300,000
D O W A ホールディングス	27,900	10,495.000	292,810,500
古河機械金属	13,100	5,730.000	75,063,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	17,700	2,840.000	50,268,000
東邦チタニウム	20,900	1,891.000	39,521,900
U A C J	64,000	2,642.000	169,088,000
C K サンエツ	2,400	4,455.000	10,692,000
古河電気工業	34,500	28,125.000	970,312,500
住友電気工業	357,200	10,715.000	3,827,398,000
フジクラ	133,200	26,825.000	3,573,090,000
S W C C	14,600	15,800.000	230,680,000
平河ヒューテック	6,800	4,470.000	30,396,000
リョービ	12,000	2,967.000	35,604,000
A R E ホールディングス	41,700	4,315.000	179,935,500
稲葉製作所	6,400	1,720.000	11,008,000
宮地エンジニアリンググループ	11,700	1,881.000	22,007,700
トーカロ	29,000	3,145.000	91,205,000
S U M C O	198,900	1,656.000	329,378,400
川田テクノロジーズ	7,100	5,330.000	37,843,000
R S T E C H N O L O G I E S	7,900	3,940.000	31,126,000
東洋製罐グループホールディングス	52,000	4,015.000	208,780,000
ホッカンホールディングス	5,300	2,450.000	12,985,000
横河ブリッジホールディングス	17,100	3,180.000	54,378,000
三和ホールディングス	100,000	4,085.000	408,500,000
文化シャッター	37,300	2,090.000	77,957,000
三協立山	14,400	698.000	10,051,200
アルインコ	7,700	1,139.000	8,770,300
L I X I L	161,200	1,802.000	290,482,400
ノーリツ	16,900	2,426.000	40,999,400
長府製作所	10,900	2,132.000	23,238,800

リンナイ	53,500	4,011.000	214,588,500
日東精工	14,200	778.000	11,047,600
岡部	16,900	1,019.000	17,221,100
ジーテクト	13,500	2,047.000	27,634,500
東ブレ	17,900	2,890.000	51,731,000
高周波熱錬	15,200	1,467.000	22,298,400
東京製綱	5,800	2,008.000	11,646,400
サンコール	11,800	1,171.000	13,817,800
パイオラックス	12,900	1,760.000	22,704,000
エイチワン	10,800	1,445.000	15,606,000
日本発条	78,900	2,997.500	236,502,750
中央発條	6,800	3,365.000	22,882,000
立川ブラインド工業	4,400	2,545.000	11,198,000
日本製鋼所	30,900	9,651.000	298,215,900
三浦工業	46,600	3,073.000	143,201,800
タクマ	32,500	2,924.000	95,030,000
ツガミ	21,400	3,985.000	85,279,000
オークマ	17,300	4,600.000	79,580,000
芝浦機械	12,600	4,560.000	57,456,000
アマダ	147,900	2,535.000	374,926,500
アイダエンジニアリング	20,900	1,170.000	24,453,000
F U J I	40,900	5,985.000	244,786,500
オーエスジー	37,400	2,871.000	107,375,400
旭ダイヤモンド工業	22,700	1,491.000	33,845,700
D M G 森精機	66,400	3,010.000	199,864,000
ソディック	25,700	1,475.000	37,907,500
ディスコ	48,800	80,000.000	3,904,000,000
日東工器	4,400	1,883.000	8,285,200
日進工具	7,100	925.000	6,567,500
富士ダイス	6,700	1,251.000	8,381,700
リケンN P R	13,300	4,445.000	59,118,500
島精機製作所	20,900	1,012.000	21,150,800
オプトラン	16,300	2,998.000	48,867,400
イワキ	6,400	2,839.000	18,169,600
フリーー	9,600	1,195.000	11,472,000
ヤマシンフィルタ	23,100	582.000	13,444,200
日阪製作所	16,100	1,721.000	27,708,100
やまびこ	16,000	3,815.000	61,040,000
野村マイクロ・サイエンス	20,500	3,355.000	68,777,500
平田機工	14,100	2,998.000	42,271,800
P E G A S U S	11,000	825.000	9,075,000
マルマエ	4,500	3,615.000	16,267,500
タツモ	7,900	2,541.000	20,073,900
ナブテスコ	58,300	4,866.000	283,687,800
三井海洋開発	25,900	13,000.000	336,700,000
レオン自動機	10,600	1,607.000	17,034,200
S M C	28,700	75,960.000	2,180,052,000
ホソカワミクロン	7,400	6,660.000	49,284,000

ユニオンツール	4,300	15,980.000	68,714,000
瑞光	12,000	975.000	11,700,000
オイレス工業	12,400	2,643.000	32,773,200
日精エー・エス・ビー機械	3,800	8,980.000	34,124,000
サトー	19,000	2,464.000	46,816,000
技研製作所	14,000	2,502.000	35,028,000
日本エアーテック	5,400	1,312.000	7,084,800
日精樹脂工業	7,100	906.000	6,432,600
ワイエイシイホールディングス	15,500	1,190.000	18,445,000
小松製作所	488,100	7,625.000	3,721,762,500
住友重機械工業	60,500	5,790.000	350,295,000
日立建機	40,200	6,806.000	273,601,200
日工	11,300	854.000	9,650,200
巴工業	11,400	2,170.000	24,738,000
井関農機	11,700	2,070.000	24,219,000
TOWA	39,100	2,948.000	115,266,800
北川鉄工所	4,400	1,851.000	8,144,400
ローツェ	59,900	3,443.000	206,235,700
クボタ	513,000	3,103.000	1,591,839,000
荏原実業	10,600	2,876.000	30,485,600
三菱化工機	12,900	3,755.000	48,439,500
月島ホールディングス	14,100	3,370.000	47,517,000
帝国電機製作所	6,200	3,360.000	20,832,000
新東工業	22,500	1,178.000	26,505,000
澁谷工業	9,000	3,630.000	32,670,000
アイチコーポレーション	17,400	1,448.000	25,195,200
小森コーポレーション	28,200	1,774.000	50,026,800
鶴見製作所	15,400	2,290.000	35,266,000
酒井重工業	5,600	2,239.000	12,538,400
荏原製作所	208,100	5,607.000	1,166,816,700
西島製作所	8,300	2,638.000	21,895,400
AIRMAN	13,200	2,159.000	28,498,800
ダイキン工業	132,000	20,530.000	2,709,960,000
オルガノ	14,000	17,095.000	239,330,000
トーヨーカネツ	7,200	3,090.000	22,248,000
栗田工業	61,400	8,531.000	523,803,400
椿本チエイン	45,700	2,661.000	121,607,700
木村化工機	8,700	1,351.000	11,753,700
アネスト岩田	20,400	1,764.000	35,985,600
ダイフク	169,700	6,265.000	1,063,170,500
サムコ	5,200	6,230.000	32,396,000
タダノ	56,500	1,420.000	80,230,000
CKD	32,600	5,460.000	177,996,000
平和	33,400	2,000.000	66,800,000
理想科学工業	15,200	1,274.000	19,364,800
SANKYO	109,700	2,156.000	236,513,200
日本金銭機械	11,500	1,198.000	13,777,000
マースグループホールディングス	10,000	3,150.000	31,500,000

ガリレイ	14,500	3,840.000	55,680,000
ダイコク電機	4,700	2,648.000	12,445,600
竹内製作所	18,200	7,640.000	139,048,000
アマノ	27,900	4,053.000	113,078,700
ジャノメ	9,400	1,440.000	13,536,000
マックス	14,900	6,960.000	103,704,000
グローリー	26,300	4,098.000	107,777,400
新晃工業	27,800	1,430.000	39,754,000
大和冷機工業	15,900	1,955.000	31,084,500
セガサミーホールディングス	83,200	2,570.000	213,824,000
T P R	24,000	1,386.000	33,264,000
ツバキ・ナカシマ	26,400	352.000	9,292,800
ホシザキ	64,700	5,587.000	361,478,900
大豊工業	9,300	1,117.000	10,388,100
日本精工	187,300	1,358.000	254,353,400
NTN	236,200	412.900	97,526,980
ジェイテクト	94,900	2,077.500	197,154,750
不二越	7,100	5,230.000	37,133,000
日本トムソン	34,900	1,075.000	37,517,500
THK	53,700	5,266.000	282,784,200
Y U S H I N	8,900	750.000	6,675,000
前澤給装工業	7,400	1,709.000	12,646,600
イーグル工業	13,500	3,435.000	46,372,500
P I L L A R	11,200	8,500.000	95,200,000
キッツ	39,100	2,190.000	85,629,000
マキタ	125,700	6,007.000	755,079,900
三井E & S	50,800	7,808.000	396,646,400
カナデビア	82,100	1,065.000	87,436,500
三菱重工業	1,897,800	4,752.000	9,018,345,600
I H I	528,700	4,010.000	2,120,087,000
キオクシアホールディングス	61,300	21,465.000	1,315,804,500
日清紡ホールディングス	75,700	1,768.000	133,837,600
イビデン	126,600	9,652.000	1,221,943,200
コニカミノルタ	226,300	597.400	135,191,620
ブラザー工業	125,700	3,184.000	400,228,800
ミネベアミツミ	174,800	3,260.000	569,848,000
日立製作所	2,576,400	4,880.000	12,572,832,000
三菱電機	1,109,200	5,860.000	6,499,912,000
富士電機	72,800	13,420.000	976,976,000
安川電機	109,900	5,403.000	593,789,700
シンフォニア テクノロジー	10,700	12,410.000	132,787,000
明電舎	19,700	7,750.000	152,675,000
山洋電気	13,000	5,040.000	65,520,000
デンヨー	7,200	3,925.000	28,260,000
PHCホールディングス	18,700	1,068.000	19,971,600
K O K U S A I E L E C T R I C	116,500	6,418.000	747,697,000
ソシオネクスト	88,900	1,996.000	177,444,400
東芝テック	14,900	3,235.000	48,201,500

芝浦メカトロニクス	6,800	28,400.000	193,120,000
マブチモーター	95,000	1,836.500	174,467,500
トレックス・セミコンダクター	4,800	1,702.000	8,169,600
東光高岳	5,500	5,730.000	31,515,000
ダイヘン	9,600	14,680.000	140,928,000
ヤーマン	19,700	700.000	13,790,000
JVCケンウッド	79,400	1,272.500	101,036,500
ミマキエンジニアリング	9,300	1,858.000	17,279,400
大崎電気工業	21,600	1,667.000	36,007,200
オムロン	85,700	5,532.000	474,092,400
日東工業	13,400	4,680.000	62,712,000
I D E C	15,800	3,280.000	51,824,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	42,800	5,513.000	235,956,400
B U F F A L O	2,700	5,180.000	13,986,000
日本電気	665,400	3,760.000	2,501,904,000
富士通	932,300	3,345.000	3,118,543,500
沖電気工業	51,000	3,070.000	156,570,000
電気興業	4,000	3,335.000	13,340,000
サンケン電気	10,400	7,757.000	80,672,800
アイホン	6,300	2,924.000	18,421,200
ルネサスエレクトロニクス	982,700	2,949.000	2,897,982,300
セイコーエプソン	126,300	2,119.000	267,629,700
ワコム	66,700	870.000	58,029,000
アルバック	25,800	10,855.000	280,059,000
アクセル	7,600	1,250.000	9,500,000
E I Z O	13,000	2,256.000	29,328,000
日本信号	23,700	1,741.000	41,261,700
京三製作所	22,500	770.000	17,325,000
能美防災	13,300	4,430.000	58,919,000
ホーチキ	7,000	6,170.000	43,190,000
エレコム	24,300	1,771.000	43,035,300
パナソニック ホールディングス	1,197,100	2,541.000	3,041,831,100
シャープ	129,800	632.000	82,033,600
アンリツ	64,900	3,103.000	201,384,700
ソニーグループ	3,459,100	3,292.000	11,387,357,200
T D K	875,200	2,378.000	2,081,225,600
帝国通信工業	4,200	2,875.000	12,075,000
タムラ製作所	21,700	729.000	15,819,300
アルプスアルパイン	79,100	2,370.500	187,506,550
日本電波工業	11,100	1,287.000	14,285,700
鈴木	5,500	3,065.000	16,857,500
メイコー	9,900	22,160.000	219,384,000
日本トリム	2,200	5,010.000	11,022,000
フォスター電機	10,100	3,095.000	31,259,500
S M K	2,500	3,495.000	8,737,500
ヨコオ	9,200	3,745.000	34,454,000
ホシデン	22,300	2,946.000	65,695,800
ヒロセ電機	14,600	23,985.000	350,181,000

日本航空電子工業	25,900	2,659.000	68,868,100
TOA	10,600	1,811.000	19,196,600
マクセル	21,700	2,254.000	48,911,800
古野電気	12,700	7,990.000	101,473,000
スミダコーポレーション	15,200	1,217.000	18,498,400
アイコム	3,700	3,185.000	11,784,500
リオン	3,900	3,015.000	11,758,500
横河電機	110,600	6,014.000	665,148,400
新電元工業	4,400	4,080.000	17,952,000
アズビル	244,000	1,388.000	338,672,000
日本光電工業	85,400	1,708.500	145,905,900
チノー	7,600	1,789.000	13,596,400
日本電子材料	6,700	9,990.000	66,933,000
堀場製作所	19,000	19,865.000	377,435,000
アドバンテスト	316,100	28,615.000	9,045,201,500
エスベック	8,300	3,920.000	32,536,000
キーエンス	100,300	67,150.000	6,735,145,000
日置電機	5,000	7,680.000	38,400,000
シスメックス	257,500	1,381.500	355,736,250
日本マイクロニクス	16,300	13,100.000	213,530,000
メガチップス	7,000	8,910.000	62,370,000
OBARA GROUP	6,100	5,720.000	34,892,000
コーセル	11,700	1,362.000	15,935,400
イリソ電子工業	10,100	3,785.000	38,228,500
オブテックスグループ	19,500	3,140.000	61,230,000
千代田インテグレ	3,900	3,475.000	13,552,500
レーザーテック	42,500	32,540.000	1,382,950,000
スタンレー電気	53,100	3,279.000	174,114,900
ウシオ電機	41,100	3,176.000	130,533,600
日本セラミック	9,000	3,875.000	34,875,000
山一電機	11,000	9,030.000	99,330,000
図研	9,000	4,540.000	40,860,000
日本電子	22,900	6,900.000	158,010,000
カシオ計算機	79,100	1,623.500	128,418,850
ファナック	478,900	6,735.000	3,225,391,500
日本シイエムケイ	31,800	629.000	20,002,200
エンプラス	2,800	14,510.000	40,628,000
大真空	13,300	678.000	9,017,400
ローム	196,700	2,785.000	547,809,500
浜松ホトニクス	166,800	2,041.000	340,438,800
三井ハイテック	43,700	835.000	36,489,500
京セラ	622,100	2,779.500	1,729,126,950
太陽誘電	53,900	5,131.000	276,560,900
村田製作所	956,200	4,223.000	4,038,032,600
双葉電子工業	20,400	719.000	14,667,600
ニチコン	26,200	2,211.000	57,928,200
KOA	16,400	2,032.000	33,324,800
市光工業	18,900	574.000	10,848,600

小糸製作所	103,500	2,796.000	289,386,000
ミツバ	19,000	1,416.000	26,904,000
S C R E E Nホールディングス	35,900	23,370.000	838,983,000
キャノン	449,200	4,659.000	2,092,822,800
リコー	236,700	1,446.000	342,268,200
象印マホービン	28,600	1,606.000	45,931,600
東京エレクトロン	212,200	46,230.000	9,810,006,000
イノテック	6,800	2,807.000	19,087,600
トヨタ紡織	51,100	3,193.000	163,162,300
ユニプレス	18,300	1,484.000	27,157,200
豊田自動織機	85,300	20,200.000	1,723,060,000
モリタホールディングス	16,300	2,962.000	48,280,600
三櫻工業	14,700	854.000	12,553,800
デンソー	983,500	2,225.500	2,188,779,250
東海理化電機製作所	27,400	3,330.000	91,242,000
川崎重工業	76,400	17,400.000	1,329,360,000
名村造船所	33,400	5,500.000	183,700,000
日本車輛製造	4,500	4,140.000	18,630,000
日産自動車	1,541,300	430.900	664,146,170
いすゞ自動車	269,000	2,872.000	772,568,000
トヨタ自動車	5,330,400	3,720.000	19,829,088,000
三菱自動車工業	383,000	414.600	158,791,800
武蔵精密工業	25,600	2,750.000	70,400,000
日産車体	18,800	1,101.000	20,698,800
新明和工業	29,700	2,647.000	78,615,900
極東開発工業	18,300	3,435.000	62,860,500
トピー工業	8,400	3,560.000	29,904,000
ティラド	2,500	10,850.000	27,125,000
曙ブレーキ工業	81,000	145.000	11,745,000
タチエス	19,000	2,315.000	43,985,000
N O K	39,000	3,319.000	129,441,000
フタバ産業	30,700	1,148.000	35,243,600
カヤバ	18,800	5,300.000	99,640,000
大同メタル工業	20,800	1,185.000	24,648,000
プレス工業	37,600	983.000	36,960,800
アイシン	258,600	2,727.500	705,331,500
マツダ	337,600	1,328.500	448,501,600
本田技研工業	2,180,200	1,548.500	3,376,039,700
スズキ	739,300	2,266.000	1,675,253,800
S U B A R U	304,200	2,955.000	898,911,000
ヤマハ発動機	496,400	1,218.500	604,863,400
エクセディ	17,500	6,150.000	107,625,000
豊田合成	35,800	4,935.000	176,673,000
愛三工業	19,500	2,249.000	43,855,500
ヨロズ	16,500	1,070.000	17,655,000
エフ・シー・シー	21,100	3,855.000	81,340,500
シマノ	41,700	16,870.000	703,479,000
テイ・エス テック	37,100	2,000.500	74,218,550

リガク・ホールディングス	63,800	1,902.000	121,347,600
北里コーポレーション	8,000	1,473.000	11,784,000
テルモ	666,600	2,044.500	1,362,863,700
日機装	24,800	2,444.000	60,611,200
日本エム・ディ・エム	6,700	583.000	3,906,100
島津製作所	132,600	4,316.000	572,301,600
J M S	6,000	446.000	2,676,000
長野計器	6,700	3,095.000	20,736,500
プイ・テクノロジー	4,900	4,545.000	22,270,500
東京計器	8,100	8,470.000	68,607,000
愛知時計電機	4,300	3,220.000	13,846,000
インターアクション	5,700	1,471.000	8,384,700
東京精密	19,000	17,890.000	339,910,000
マニー	44,400	1,661.000	73,748,400
ニコン	124,700	1,972.500	245,970,750
オリンパス	544,300	1,450.500	789,507,150
理研計器	15,200	3,675.000	55,860,000
タムロン	52,000	1,032.000	53,664,000
H O Y A	192,900	28,965.000	5,587,348,500
ノーリツ鋼機	30,300	2,243.000	67,962,900
A & D ホロンホールディングス	12,200	2,785.000	33,977,000
朝日インテック	118,600	3,260.000	386,636,000
シチズン時計	86,000	1,812.000	155,832,000
メニコン	36,700	1,876.000	68,849,200
松風	9,500	1,835.000	17,432,500
セイコーグループ	14,300	13,260.000	189,618,000
ニプロ	78,000	1,550.000	120,900,000
三井松島ホールディングス	26,000	1,469.000	38,194,000
テクセンドフォトマスク	29,000	2,896.000	83,984,000
トランザクション	12,800	1,365.000	17,472,000
ニホンフラッシュ	8,600	860.000	7,396,000
前田工織	19,700	2,094.000	41,251,800
アートネイチャー	11,000	815.000	8,965,000
フルヤ金属	9,600	7,640.000	73,344,000
バンダイナムコホールディングス	267,700	4,071.000	1,089,806,700
S H O E I	26,300	1,715.000	45,104,500
フランスベッドホールディングス	12,400	1,359.000	16,851,600
パイロットコーポレーション	14,900	4,931.000	73,471,900
萩原工業	6,600	1,825.000	12,045,000
フジシールインターナショナル	22,200	2,764.000	61,360,800
タカラトミー	47,100	2,738.500	128,983,350
広済堂ホールディングス	37,800	481.000	18,181,800
プロネクサス	9,000	1,169.000	10,521,000
T O P P A Nホールディングス	122,000	4,919.000	600,118,000
大日本印刷	213,400	3,180.000	678,612,000
共同印刷	11,600	1,700.000	19,720,000
N I S S H A	20,500	1,340.000	27,470,000
T A K A R A & C O M P A N Y	5,500	4,145.000	22,797,500

アシックス	386,100	4,670.000	1,803,087,000
ツツミ	3,100	3,265.000	10,121,500
ローランド	7,900	3,990.000	31,521,000
小松ウオール工業	6,800	2,954.000	20,087,200
ヤマハ	171,200	1,176.500	201,416,800
河合楽器製作所	3,000	2,883.000	8,649,000
クリナップ	9,800	1,057.000	10,358,600
ビジョン	60,100	1,683.000	101,148,300
キングジム	9,300	824.000	7,663,200
リンテック	22,600	5,380.000	121,588,000
イトーキ	21,800	3,410.000	74,338,000
任天堂	633,300	8,514.000	5,391,916,200
三菱鉛筆	13,200	2,325.000	30,690,000
タカラスタANDARD	22,200	3,030.000	67,266,000
コクヨ	189,700	891.500	169,117,550
ナカバヤシ	6,600	625.000	4,125,000
グローブライド	11,100	2,340.000	25,974,000
オカムラ	29,400	2,618.000	76,969,200
美津濃	26,300	4,100.000	107,830,000
グリムス	4,200	2,636.000	11,071,200
東京電力ホールディングス	908,800	689.000	626,163,200
中部電力	369,400	2,568.000	948,619,200
関西電力	543,500	2,744.000	1,491,364,000
中国電力	174,400	1,038.500	181,114,400
北陸電力	100,100	1,069.000	107,006,900
東北電力	268,300	1,244.500	333,899,350
四国電力	92,400	1,722.500	159,159,000
九州電力	232,300	1,907.000	442,996,100
北海道電力	112,700	1,192.500	134,394,750
沖縄電力	24,600	1,163.000	28,609,800
電源開発	74,700	3,632.000	271,310,400
エフオン	9,900	348.000	3,445,200
イーレックス	23,200	680.000	15,776,000
レノバ	26,900	688.000	18,507,200
東京瓦斯	181,100	7,598.000	1,375,997,800
大阪瓦斯	178,400	6,460.000	1,152,464,000
東邦瓦斯	37,100	5,543.000	205,645,300
北海道瓦斯	33,400	905.000	30,227,000
広島ガス	21,300	382.000	8,136,600
西部ガスホールディングス	9,900	2,550.000	25,245,000
静岡ガス	25,200	1,494.000	37,648,800
メタウォーター	12,700	4,130.000	52,451,000
S B Sホールディングス	9,200	4,200.000	38,640,000
東武鉄道	102,700	3,116.000	320,013,200
相鉄ホールディングス	36,000	2,943.000	105,948,000
東急	255,800	1,938.500	495,868,300
京浜急行電鉄	114,500	1,550.000	177,475,000
小田急電鉄	152,900	1,761.500	269,333,350

京王電鉄	45,300	4,167.000	188,765,100
京成電鉄	174,500	1,314.500	229,380,250
富士急行	12,400	2,339.000	29,003,600
東日本旅客鉄道	553,800	3,819.000	2,114,962,200
西日本旅客鉄道	239,800	3,352.000	803,809,600
東海旅客鉄道	426,000	4,623.000	1,969,398,000
東京地下鉄	162,300	1,689.500	274,205,850
西武ホールディングス	110,000	4,589.000	504,790,000
鴻池運輸	17,200	3,520.000	60,544,000
西日本鉄道	28,700	3,207.000	92,040,900
ハマキョウレックス	32,800	1,932.000	63,369,600
サカイ引越センター	11,700	2,909.000	34,035,300
近鉄グループホールディングス	107,000	3,329.000	356,203,000
阪急阪神ホールディングス	132,000	4,536.000	598,752,000
南海電気鉄道	45,400	3,071.000	139,423,400
京阪ホールディングス	52,300	3,419.000	178,813,700
神戸電鉄	2,300	2,510.000	5,773,000
名古屋鉄道	109,600	1,833.000	200,896,800
山陽電気鉄道	6,800	2,041.000	13,878,800
ヤマトホールディングス	121,500	1,881.000	228,541,500
山九	22,900	9,884.000	226,343,600
丸全昭和運輸	6,100	9,290.000	56,669,000
センコーグループホールディングス	71,800	1,914.000	137,425,200
ニッコンホールディングス	42,900	3,920.000	168,168,000
福山通運	10,300	5,610.000	57,783,000
セイノーホールディングス	48,400	2,638.000	127,679,200
神奈川中央交通	2,600	3,670.000	9,542,000
A Z - C O M丸和ホールディングス	30,200	953.000	28,780,600
九州旅客鉄道	75,800	3,924.000	297,439,200
S Gホールディングス	168,700	1,525.000	257,267,500
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	99,200	3,850.000	381,920,000
日本郵船	210,100	5,248.000	1,102,604,800
商船三井	190,100	5,495.000	1,044,599,500
川崎汽船	214,700	2,433.500	522,472,450
N Sユナイテッド海運	6,900	7,620.000	52,578,000
飯野海運	38,300	1,632.000	62,505,600
乾汽船	14,300	1,657.000	23,695,100
日本航空	230,100	3,177.000	731,027,700
A N Aホールディングス	272,400	3,350.000	912,540,000
三菱倉庫	109,500	1,396.500	152,916,750
三井倉庫ホールディングス	31,700	3,571.000	113,200,700
住友倉庫	30,300	3,945.000	119,533,500
澁澤倉庫	19,800	1,402.000	27,759,600
日本トランスシティ	21,000	1,336.000	28,056,000
中央倉庫	9,100	1,699.000	15,460,900
安田倉庫	8,400	2,589.000	21,747,600
上組	42,700	5,726.000	244,500,200

キューソー流通システム	7,100	3,195.000	22,684,500
エーアイティー	7,600	2,310.000	17,556,000
M I X I	19,900	2,608.000	51,899,200
クロスキャット	7,100	996.000	7,071,600
システナ	138,700	422.000	58,531,400
デジタルアーツ	6,500	5,350.000	34,775,000
日鉄ソリューションズ	26,900	3,889.000	104,614,100
キューブシステム	4,500	1,078.000	4,851,000
コア	4,300	2,189.000	9,412,700
ディー・エヌ・エー	41,200	2,564.500	105,657,400
手間いらず	1,900	2,853.000	5,420,700
ラクーンホールディングス	8,400	648.000	5,443,200
ソリトンシステムズ	4,800	1,914.000	9,187,200
ソフトクリエイティブホールディングス	7,300	2,003.000	14,621,900
T I S	105,900	2,949.000	312,299,100
グリーホールディングス	32,700	376.000	12,295,200
G M Oペパボ	900	2,018.000	1,816,200
コーエーテクモホールディングス	65,600	1,715.500	112,536,800
三菱総合研究所	5,500	4,850.000	26,675,000
ファインデックス	8,200	818.000	6,707,600
K L a b	9,200	307.000	2,824,400
ポルトゥウィンホールディングス	15,000	316.000	4,740,000
ネクソン	246,900	3,092.000	763,414,800
アイスタイル	33,600	458.000	15,388,800
エムアップホールディングス	24,000	657.000	15,768,000
エイチームホールディングス	6,700	1,015.000	6,800,500
セルシス	15,600	1,293.000	20,170,800
エニグモ	12,700	400.000	5,080,000
コロブラ	33,100	424.000	14,034,400
ブロードリーフ	42,000	680.000	28,560,000
デジタルハーツホールディングス	6,700	842.000	5,641,400
メディアドゥ	4,400	1,668.000	7,339,200
じげん	26,300	428.000	11,256,400
フィックスターズ	14,200	1,420.000	20,164,000
オブティム	14,600	451.000	6,584,600
セレス	4,500	1,560.000	7,020,000
S H I F T	91,400	604.000	55,205,600
セック	3,000	3,905.000	11,715,000
テクマトリックス	22,800	1,830.000	41,724,000
プロシップ	7,800	1,389.000	10,834,200
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	23,800	2,596.000	61,784,800
G M Oペイメントゲートウェイ	20,100	7,432.000	149,383,200
システムリサーチ	6,200	1,771.000	10,980,200
インターネットイニシアティブ	55,100	2,158.500	118,933,350
さくらインターネット	15,400	2,985.000	45,969,000
G M Oグローバルサイン・ホールディングス	2,900	2,040.000	5,916,000
S R Aホールディングス	5,400	5,030.000	27,162,000
朝日ネット	8,600	690.000	5,934,000

e B A S E	12,700	423.000	5,372,100
アバントグループ	15,600	1,415.000	22,074,000
アドソル日進	7,000	1,702.000	11,914,000
フリービット	4,900	1,558.000	7,634,200
コムチュア	12,700	1,422.000	18,059,400
アステリア	8,000	1,211.000	9,688,000
アイル	5,600	2,325.000	13,020,000
マークラインズ	5,400	1,660.000	8,964,000
テラスカイ	4,400	1,822.000	8,016,800
デジタル・インフォメーション・テクノロ ジー	11,800	1,035.000	12,213,000
ネオジャパン	3,200	1,730.000	5,536,000
P R T I M E S	2,200	2,351.000	5,172,200
ラクス	94,600	789.600	74,696,160
ダブルスタンダード	3,400	1,494.000	5,079,600
オープンドア	6,500	351.000	2,281,500
アカツキ	4,800	3,025.000	14,520,000
U B I C O Mホールディングス	3,100	968.000	3,000,800
カナミックネットワーク	12,900	536.000	6,914,400
チェンジホールディングス	25,200	931.000	23,461,200
オークネット	8,600	2,287.000	19,668,200
オロ	4,000	1,948.000	7,792,000
ユーザーローカル	5,900	1,548.000	9,133,200
P K S H A T E C H N O L O G Y	11,700	2,840.000	33,228,000
マネーフォワード	23,100	2,886.000	66,666,600
G M Oフィナンシャルゲート	1,600	4,990.000	7,984,000
S U N A S T E R I S K	6,900	408.000	2,815,200
プラスアルファ・コンサルティング	12,400	2,086.000	25,866,400
電算システムホールディングス	4,400	2,965.000	13,046,000
A P P I E R G R O U P	37,700	722.000	27,219,400
ビジョナル	12,100	6,482.000	78,432,200
野村総合研究所	197,100	3,800.000	748,980,000
日本システム技術	8,700	2,001.000	17,408,700
インテージホールディングス	9,100	1,657.000	15,078,700
東邦システムサイエンス	3,800	1,127.000	4,282,600
シンプレクス・ホールディングス	82,400	790.000	65,096,000
メルカリ	44,800	3,452.000	154,649,600
I P S	3,000	3,145.000	9,435,000
システムサポートホールディングス	6,800	1,227.000	8,343,600
ボードルア	9,100	1,801.000	16,389,100
N E	5,000	726.000	3,630,000
イーソル	7,500	568.000	4,260,000
ウイングアーク1 s t	10,200	2,589.000	26,407,800
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン グス	3,400	955.000	3,247,000
サーバーワークス	2,100	1,849.000	3,882,900
S a n s a n	30,000	1,077.000	32,310,000
ギフトイ	8,900	946.000	8,419,400

メドレー	11,200	1,883.000	21,089,600
ベース	4,700	3,220.000	15,134,000
J M D C	16,700	4,060.000	67,802,000
フォーカスシステムズ	6,000	1,640.000	9,840,000
クレスコ	15,500	1,522.000	23,591,000
フジ・メディア・ホールディングス	80,400	3,393.000	272,797,200
オービック	186,000	3,898.000	725,028,000
ジャストシステム	15,000	3,840.000	57,600,000
T D C ソフト	18,300	1,051.000	19,233,300
L I N E ヤフー	1,564,300	367.000	574,098,100
トレンドマイクロ	58,100	5,028.000	292,126,800
I D ホールディングス	6,200	1,960.000	12,152,000
日本オラクル	18,800	9,115.000	171,362,000
アルファシステムズ	3,200	3,640.000	11,648,000
フューチャー	23,100	1,742.000	40,240,200
C A C H O L D I N G S	5,500	1,904.000	10,472,000
オービックビジネスコンサルタント	16,900	5,788.000	97,817,200
アイティフォー	11,300	1,706.000	19,277,800
東計電算	2,900	4,290.000	12,441,000
大塚商会	113,700	3,000.000	341,100,000
サイボウズ	14,800	2,106.000	31,168,800
電通総研	39,900	1,800.000	71,820,000
デジタルガレージ	16,700	1,960.000	32,732,000
イーエムシステムズ	17,200	703.000	12,091,600
ウェザーニューズ	7,600	4,240.000	32,224,000
C I J	24,500	508.000	12,446,000
ビジネスエンジニアリング	10,500	1,347.000	14,143,500
WOWOW	7,000	1,315.000	9,205,000
A N Y C O L O R	15,700	3,760.000	59,032,000
アルゴグラフィックス	37,200	1,592.000	59,222,400
マーベラス	16,700	502.000	8,383,400
エイベックス	23,800	1,202.000	28,607,600
B I P R O G Y	33,600	4,486.000	150,729,600
都築電気	5,600	4,020.000	22,512,000
T B S ホールディングス	48,800	5,670.000	276,696,000
日本テレビホールディングス	89,300	3,218.000	287,367,400
朝日放送グループホールディングス	12,600	831.000	10,470,600
テレビ朝日ホールディングス	23,800	3,250.000	77,350,000
スカパーJ S A T ホールディングス	68,900	2,798.000	192,782,200
テレビ東京ホールディングス	6,200	4,305.000	26,691,000
ビジョン	23,200	1,301.000	30,183,200
U - N E X T H O L D I N G S	35,000	1,840.000	64,400,000
日本通信	94,100	134.000	12,609,400
N T T	27,617,500	150.900	4,167,480,750
K D D I	1,414,500	2,655.500	3,756,204,750
ソフトバンク	16,153,600	210.400	3,398,717,440
光通信	10,000	41,320.000	413,200,000
エムティーアイ	7,600	672.000	5,107,200

GMOインターネットグループ	32,400	2,839.500	91,999,800
ファイバーゲート	5,000	690.000	3,450,000
KADOKAWA	56,000	2,786.500	156,044,000
学研ホールディングス	17,500	1,058.000	18,515,000
ゼンリン	15,600	1,015.000	15,834,000
松竹	6,000	11,630.000	69,780,000
東宝	53,400	7,763.000	414,544,200
東映	16,200	5,300.000	85,860,000
ピー・シー・エー	6,300	1,940.000	12,222,000
ビジネスブレイン太田昭和	4,300	2,997.000	12,887,100
D T S	86,000	1,102.000	94,772,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	167,100	2,488.000	415,744,800
シーイーシー	12,100	1,921.000	23,244,100
カブコン	198,200	3,252.000	644,546,400
アイ・エス・ピー	4,600	1,934.000	8,896,400
N S W	4,500	2,426.000	10,917,000
アイネス	7,300	2,021.000	14,753,300
T K C	15,900	3,920.000	62,328,000
N S D	37,200	2,771.000	103,081,200
コナミグループ	42,700	19,235.000	821,334,500
福井コンピュータホールディングス	8,200	3,350.000	27,470,000
J B C Cホールディングス	25,400	1,276.000	32,410,400
ミロク情報サービス	8,200	1,749.000	14,341,800
ソフトバンクグループ	1,928,400	4,037.000	7,784,950,800
リョーサン菱洋ホールディングス	18,200	3,325.000	60,515,000
高千穂交易	9,800	2,145.000	21,021,000
伊藤忠食品	2,400	12,550.000	30,120,000
あらた	16,000	3,065.000	49,040,000
トーメンデバイス	1,500	13,950.000	20,925,000
東京エレクトロン デバイス	10,500	3,660.000	38,430,000
円谷フィールズホールディングス	17,900	1,493.000	26,724,700
双日	102,500	6,872.000	704,380,000
アルフレッサ ホールディングス	100,100	2,591.500	259,409,150
横浜冷凍	26,700	1,451.000	38,741,700
ラサ商事	6,500	2,325.000	15,112,500
アルコニックス	16,300	3,150.000	51,345,000
神戸物産	93,700	3,743.000	350,719,100
あい ホールディングス	20,400	2,853.000	58,201,200
ダイワボウホールディングス	40,800	3,072.000	125,337,600
マクニカホールディングス	74,000	2,784.000	206,016,000
ラクト・ジャパン	4,700	3,700.000	17,390,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	15,100	1,400.000	21,140,000
八洲電機	8,300	3,425.000	28,427,500
メディアスホールディングス	7,000	839.000	5,873,000
レスター	8,700	3,160.000	27,492,000
T O K A Iホールディングス	57,200	1,201.000	68,697,200
三洋貿易	12,600	1,849.000	23,297,400
ビューティガレージ	3,300	1,433.000	4,728,900

ウイン・パートナーズ	6,300	1,483.000	9,342,900
シップヘルスケアホールディングス	40,100	2,675.000	107,267,500
明治電機工業	4,900	2,483.000	12,166,700
コメダホールディングス	28,000	2,936.000	82,208,000
アセンテック	4,500	1,240.000	5,580,000
ユニソルホールディングス	8,600	2,314.000	19,900,400
ヤマエグループホールディングス	11,400	3,085.000	35,169,000
小野建	13,200	1,473.000	19,443,600
佐島電機	6,900	1,979.000	13,655,100
伯東	5,500	4,385.000	24,117,500
コンドーテック	9,000	1,533.000	13,797,000
ナガイレーベン	12,800	1,796.000	22,988,800
松田産業	7,800	8,210.000	64,038,000
第一興商	40,800	1,716.500	70,033,200
メディバルホールディングス	113,500	2,997.500	340,216,250
S P K	4,200	2,716.000	11,407,200
萩原電気ホールディングス	4,400	3,875.000	17,050,000
アズワン	33,700	2,217.000	74,712,900
スズデン	5,500	1,773.000	9,751,500
シモジマ	6,600	1,472.000	9,715,200
ドウシシャ	11,600	3,665.000	42,514,000
高速	6,000	3,360.000	20,160,000
たけびし	3,400	2,457.000	8,353,800
リックス	2,500	3,830.000	9,575,000
丸文	8,900	1,264.000	11,249,600
ハピネット	17,000	2,941.000	49,997,000
日本ライフライン	26,700	1,523.000	40,664,100
タカショー	11,900	400.000	4,760,000
I D O M	37,000	1,474.000	54,538,000
進和	6,000	3,335.000	20,010,000
ダイترون	10,600	3,000.000	31,800,000
シークス	16,800	1,408.000	23,654,400
オーハシテクニカ	9,400	1,279.000	12,022,600
白銅	2,600	2,660.000	6,916,000
伊藤忠商事	3,564,100	2,199.000	7,837,455,900
丸紅	808,700	6,010.000	4,860,287,000
長瀬産業	44,600	4,841.000	215,908,600
蝶理	5,600	4,540.000	25,424,000
豊田通商	318,100	7,094.000	2,256,601,400
三共生興	15,500	898.000	13,919,000
兼松	89,000	2,375.500	211,419,500
三井物産	1,524,600	5,700.000	8,690,220,000
日本紙パルプ商事	49,300	1,119.000	55,166,700
カメイ	10,000	3,360.000	33,600,000
スターゼン	21,600	1,350.000	29,160,000
山善	38,400	1,528.000	58,675,200
椿本興業	6,200	3,070.000	19,034,000
住友商事	635,300	6,427.000	4,083,073,100

内田洋行	20,000	2,048.000	40,960,000
三菱商事	2,114,300	5,161.000	10,911,902,300
第一実業	9,500	3,510.000	33,345,000
キャノンマーケティングジャパン	24,600	6,843.000	168,337,800
西華産業	14,400	2,828.000	40,723,200
佐藤商事	6,800	2,455.000	16,694,000
東京産業	10,400	988.000	10,275,200
ユアサ商事	9,000	6,380.000	57,420,000
神鋼商事	7,200	2,766.000	19,915,200
阪和興業	17,500	8,800.000	154,000,000
正栄食品工業	6,700	4,100.000	27,470,000
カナデン	7,400	2,310.000	17,094,000
R Y O D E N	7,400	3,640.000	26,936,000
岩谷産業	107,900	1,956.000	211,052,400
極東貿易	5,400	2,149.000	11,604,600
アステナホールディングス	19,500	502.000	9,789,000
三愛オブリ	23,900	2,433.000	58,148,700
稲畑産業	25,700	4,310.000	110,767,000
G S I クレオス	5,200	2,741.000	14,253,200
明和産業	14,700	919.000	13,509,300
ワキタ	16,500	2,114.000	34,881,000
東邦ホールディングス	30,600	4,767.000	145,870,200
サンゲツ	26,000	3,325.000	86,450,000
ミツウロコグループホールディングス	13,200	2,311.000	30,505,200
シナネンホールディングス	2,900	7,090.000	20,561,000
伊藤忠エネクス	25,800	2,014.000	51,961,200
サンリオ	106,500	5,385.000	573,502,500
サンワ テクノス	4,600	3,390.000	15,594,000
新光商事	14,300	1,089.000	15,572,700
トーヨー	13,500	1,319.000	17,806,500
三信電気	4,000	3,135.000	12,540,000
東陽テクニカ	9,400	1,883.000	17,700,200
モスフードサービス	16,300	4,335.000	70,660,500
加賀電子	20,600	4,300.000	88,580,000
ソーダニッカ	10,700	1,195.000	12,786,500
立花エレテック	6,600	3,410.000	22,506,000
フォーバル	4,300	1,116.000	4,798,800
P A L T A C	16,100	4,973.000	80,065,300
三谷産業	21,800	720.000	15,696,000
コーア商事ホールディングス	11,800	874.000	10,313,200
K P P グループホールディングス	23,300	927.000	21,599,100
ヤマタネ	9,200	2,304.000	21,196,800
泉州電業	6,700	6,460.000	43,282,000
トラスコ中山	22,000	2,440.000	53,680,000
オートバックスセブン	41,000	1,754.000	71,914,000
モリト	7,600	2,051.000	15,587,600
加藤産業	12,900	6,820.000	87,978,000
イエローハット	33,300	1,736.000	57,808,800

J Kホールディングス	8,100	1,533.000	12,417,300
日伝	6,600	2,530.000	16,698,000
杉本商事	8,900	1,424.000	12,673,600
因幡電機産業	55,300	2,852.000	157,715,600
東テク	10,200	4,375.000	44,625,000
ミスミグループ本社	150,800	3,165.000	477,282,000
スズケン	35,600	6,555.000	233,358,000
ジェコス	6,100	1,869.000	11,400,900
インターメスティック	5,200	1,937.000	10,072,400
サンエー	17,400	3,155.000	54,897,000
カワチ薬品	8,000	3,315.000	26,520,000
エービーシー・マート	56,000	2,616.500	146,524,000
ハードオフコーポレーション	4,100	2,080.000	8,528,000
アスクル	24,600	1,289.000	31,709,400
ゲオホールディングス	11,700	1,714.000	20,053,800
アンドエスティHD	14,500	3,010.000	43,645,000
くら寿司	12,200	3,705.000	45,201,000
キャンドウ	3,900	3,555.000	13,864,500
パルグループホールディングス	45,800	1,647.000	75,432,600
エディオン	54,300	2,233.000	121,251,900
サーラコーポレーション	21,300	1,193.000	25,410,900
ハローズ	4,600	4,875.000	22,425,000
フジオフードグループ本社	21,800	1,076.000	23,456,800
あみやき亭	7,400	1,446.000	10,700,400
大黒天物産	3,700	5,470.000	20,239,000
ハニーズホールディングス	8,700	1,531.000	13,319,700
アルペン	9,400	2,192.000	20,604,800
クオールホールディングス	13,000	1,939.000	25,207,000
ジンズホールディングス	7,700	5,210.000	40,117,000
ビックカメラ	58,700	1,798.500	105,571,950
DCMホールディングス	57,600	1,732.000	99,763,200
ベッパーフードサービス	33,700	180.000	6,066,000
Monotaro	151,700	2,052.500	311,364,250
J.フロント リテイリング	121,800	2,680.000	326,424,000
ドトール・日レスホールディングス	21,100	3,005.000	63,405,500
マツキヨココカラ&カンパニー	185,400	2,619.500	485,655,300
ブロンコピリー	5,700	4,050.000	23,085,000
ZOZO	170,500	1,083.500	184,736,750
トレジャー・ファクトリー	7,100	1,817.000	12,900,700
物語コーポレーション	20,600	5,040.000	103,824,000
三越伊勢丹ホールディングス	165,900	3,119.000	517,442,100
Hamee	5,000	500.000	2,500,000
クリエイティブSDホールディングス	14,500	3,340.000	48,430,000
シュッピン	10,400	1,341.000	13,946,400
オイシックス・ラ・大地	17,000	1,382.000	23,494,000
ネクステージ	24,000	3,730.000	89,520,000
ジョイフル本田	28,100	2,173.000	61,061,300
エターナルホスピタリティグループ	4,300	3,710.000	15,953,000

ホットランドホールディングス	7,700	1,942.000	14,953,400
すかいらくホールディングス	145,400	3,554.000	516,751,600
SFPホールディングス	5,100	2,263.000	11,541,300
綿半ホールディングス	7,500	1,508.000	11,310,000
ヨシックスホールディングス	3,000	3,550.000	10,650,000
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	49,700	982.000	48,805,400
あさひ	8,300	1,304.000	10,823,200
コスモス薬品	18,100	6,941.000	125,632,100
セブン&アイ・ホールディングス	1,172,900	2,214.500	2,597,387,050
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	160,400	769.000	123,347,600
ツルハホールディングス	164,300	2,725.000	447,717,500
サンマルクホールディングス	13,200	3,060.000	40,392,000
トリドールホールディングス	30,000	4,227.000	126,810,000
TOKYO BASE	11,600	388.000	4,500,800
JMホールディングス	14,800	1,753.000	25,944,400
アレンザホールディングス	6,500	1,461.000	9,496,500
串カツ田中ホールディングス	3,400	2,051.000	6,973,400
パロックジャパンリミテッド	10,200	814.000	8,302,800
クスリのアオキホールディングス	26,200	4,006.000	104,957,200
力の源ホールディングス	7,800	1,540.000	12,012,000
FOOD & LIFE COMPANIES	61,500	9,687.000	595,750,500
ブルーゾーンホールディングス	12,700	9,685.000	122,999,500
メディカルシステムネットワーク	12,000	520.000	6,240,000
JAPAN EYEWEAR HOLDINGS	4,000	1,981.000	7,924,000
ノジマ	102,900	1,146.000	117,923,400
カップ・クリエイト	16,000	1,576.000	25,216,000
良品計画	233,000	3,596.000	837,868,000
アドヴァングループ	8,300	1,037.000	8,607,100
アルビス	2,600	2,739.000	7,121,400
G-7ホールディングス	11,100	1,500.000	16,650,000
イオン北海道	30,000	943.000	28,290,000
コジマ	19,400	1,341.000	26,015,400
コーナン商事	12,000	4,295.000	51,540,000
エコス	3,600	3,275.000	11,790,000
ワタミ	12,200	969.000	11,821,800
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	1,073,600	1,036.000	1,112,249,600
西松屋チェーン	22,700	2,189.000	49,690,300
ゼンショーホールディングス	54,600	9,960.000	543,816,000
幸楽苑	9,400	1,218.000	11,449,200
サイゼリヤ	14,500	7,150.000	103,675,000
VTホールディングス	41,300	567.000	23,417,100
魚力	600	2,330.000	1,398,000
ユナイテッドアローズ	11,000	2,611.000	28,721,000

ハイデイ日高	16,500	3,230.000	53,295,000
コロワイド	60,000	1,847.500	110,850,000
杏番屋	38,700	919.000	35,565,300
スギホールディングス	57,100	3,573.000	204,018,300
薬王堂ホールディングス	5,100	2,075.000	10,582,500
ダブルエー	2,000	1,344.000	2,688,000
スクロール	14,000	1,368.000	19,152,000
ヨンドシーホールディングス	8,400	1,892.000	15,892,800
木曽路	14,300	2,603.000	37,222,900
S R Sホールディングス	15,800	1,256.000	19,844,800
リテールパートナーズ	17,300	1,412.000	24,427,600
上新電機	9,900	2,832.000	28,036,800
日本瓦斯	50,800	3,062.000	155,549,600
ロイヤルホールディングス	39,800	1,538.000	61,212,400
チヨダ	10,100	1,119.000	11,301,900
ライフコーポレーション	23,100	2,741.000	63,317,100
リンガーハット	12,600	2,284.000	28,778,400
MrMaxHD	12,000	813.000	9,756,000
AOKIホールディングス	25,600	1,789.000	45,798,400
オークワ	17,700	889.000	15,735,300
コメリ	14,500	3,670.000	53,215,000
青山商事	22,000	2,594.000	57,068,000
しまむら	72,600	3,581.000	259,980,600
高島屋	152,800	2,107.500	322,026,000
松屋	18,300	2,866.000	52,447,800
エイチ・ツー・オー リテイリング	52,600	2,470.000	129,922,000
近鉄百貨店	6,700	1,830.000	12,261,000
丸井グループ	63,200	3,116.000	196,931,200
アクシアル リテイリング	27,700	1,296.000	35,899,200
イオン	1,254,500	2,283.500	2,864,650,750
イズミ	15,900	3,130.000	49,767,000
平和堂	16,700	3,010.000	50,267,000
フジ	18,800	2,168.000	40,758,400
ゼビオホールディングス	14,200	1,107.000	15,719,400
ケーズホールディングス	66,800	1,695.500	113,259,400
シルバーライフ	3,100	820.000	2,542,000
Genky DrugStores	9,200	4,520.000	41,584,000
ブックオフグループホールディングス	7,900	1,968.000	15,547,200
ギフトホールディングス	6,200	4,180.000	25,916,000
アインホールディングス	12,300	6,090.000	74,907,000
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	6,000	2,921.000	17,526,000
ヤマダホールディングス	322,900	576.000	185,990,400
アークランズ	31,100	2,035.000	63,288,500
ニトリホールディングス	173,200	3,118.000	540,037,600
グルメ杵屋	7,600	1,009.000	7,668,400
ケーユーホールディングス	6,500	1,331.000	8,651,500
吉野家ホールディングス	41,100	3,146.000	129,300,600

松屋フーズホールディングス	4,700	6,000.000	28,200,000
サガミホールディングス	15,200	1,917.000	29,138,400
王将フードサービス	20,600	3,245.000	66,847,000
ミニストップ	8,700	2,020.000	17,574,000
アークス	17,300	4,005.000	69,286,500
パローホールディングス	19,900	3,750.000	74,625,000
ベルク	5,100	7,950.000	40,545,000
大 庄	7,200	1,191.000	8,575,200
ファーストリテイリング	71,600	67,690.000	4,846,604,000
サンドラッグ	30,500	4,212.000	128,466,000
サックスパー ホールディングス	8,700	840.000	7,308,000
ペルーナ	25,200	967.000	24,368,400
いよぎんホールディングス	128,300	3,153.000	404,529,900
しずおかフィナンシャルグループ	217,000	2,956.500	641,560,500
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	82,500	3,108.000	256,410,000
楽天銀行	52,800	7,958.000	420,182,400
京都フィナンシャルグループ	136,200	3,471.000	472,750,200
めぶきフィナンシャルグループ	459,700	1,279.000	587,956,300
東京きらぼしフィナンシャルグループ	12,900	11,010.000	142,029,000
九州フィナンシャルグループ	191,000	1,250.000	238,750,000
ゆうちょ銀行	1,073,200	2,950.000	3,165,940,000
富山第一銀行	31,400	2,580.000	81,012,000
横浜フィナンシャルグループ	520,300	1,607.000	836,122,100
西日本フィナンシャルホールディングス	59,700	4,215.000	251,635,500
三十三フィナンシャルグループ	8,900	5,940.000	52,866,000
第四北越フィナンシャルグループ	91,500	1,926.000	176,229,000
ひろぎんホールディングス	138,200	1,862.500	257,397,500
おきなわフィナンシャルグループ	7,600	5,760.000	43,776,000
十六フィナンシャルグループ	13,600	9,580.000	130,288,000
CCIグループ	106,200	978.000	103,863,600
プロクレアホールディングス	11,900	2,902.000	34,533,800
あいちフィナンシャルグループ	19,900	6,100.000	121,390,000
SBI新生銀行	127,500	1,810.500	230,838,750
あおぞら銀行	63,300	2,732.000	172,935,600
三菱UFJフィナンシャル・グループ	6,228,900	2,831.000	17,634,015,900
りそなホールディングス	1,212,800	1,830.000	2,219,424,000
三井住友トラストグループ	343,300	5,347.000	1,835,625,100
三井住友フィナンシャルグループ	2,168,900	5,699.000	12,360,561,100
千葉銀行	302,600	2,191.000	662,996,600
群馬銀行	177,700	2,087.000	370,859,900
武蔵野銀行	13,500	6,170.000	83,295,000
千葉興業銀行	21,500	2,307.000	49,600,500
筑波銀行	43,200	652.000	28,166,400
七十七銀行	31,300	9,241.000	289,243,300
秋田銀行	6,300	5,340.000	33,642,000
山形銀行	14,300	2,618.000	37,437,400
岩手銀行	6,300	6,660.000	41,958,000
東邦銀行	120,600	695.000	83,817,000

ふくおかフィナンシャルグループ	79,100	6,472.000	511,935,200
スルガ銀行	66,900	2,048.000	137,011,200
八十二長野銀行	201,200	1,941.000	390,529,200
山梨中央銀行	10,600	5,150.000	54,590,000
大垣共立銀行	20,300	6,220.000	126,266,000
福井銀行	8,600	3,365.000	28,939,000
清水銀行	4,700	2,806.000	13,188,200
滋賀銀行	14,700	8,330.000	122,451,000
南都銀行	14,600	7,160.000	104,536,000
百五銀行	93,100	1,505.000	140,115,500
紀陽銀行	34,300	4,115.000	141,144,500
ほくほくフィナンシャルグループ	60,500	5,856.000	354,288,000
山陰合同銀行	60,700	1,705.000	103,493,500
百十四銀行	9,400	9,320.000	87,608,000
四国銀行	14,000	2,302.000	32,228,000
阿波銀行	14,100	5,700.000	80,370,000
大分銀行	6,000	9,440.000	56,640,000
宮崎銀行	6,800	9,120.000	62,016,000
佐賀銀行	5,600	4,830.000	27,048,000
琉球銀行	21,900	2,387.000	52,275,300
セブン銀行	340,800	290.100	98,866,080
みずほフィナンシャルグループ	1,400,000	6,643.000	9,300,200,000
山口フィナンシャルグループ	96,300	2,621.500	252,450,450
名古屋銀行	19,600	5,270.000	103,292,000
北洋銀行	130,000	1,005.000	130,650,000
愛媛銀行	14,000	1,794.000	25,116,000
京葉銀行	42,900	2,116.000	90,776,400
栃木銀行	51,800	949.000	49,158,200
北日本銀行	3,100	5,050.000	15,655,000
東和銀行	16,500	1,168.000	19,272,000
トモニホールディングス	93,000	946.000	87,978,000
フィデアホールディングス	10,000	2,088.000	20,880,000
池田泉州ホールディングス	135,200	877.000	118,570,400
F P G	33,200	2,045.000	67,894,000
ジャパンインベストメントアドバイザー	18,000	2,000.000	36,000,000
S B I ホールディングス	348,600	3,187.000	1,110,988,200
ジャフコ グループ	28,900	2,429.000	70,198,100
大和証券グループ本社	700,000	1,605.000	1,123,500,000
野村ホールディングス	1,656,400	1,399.500	2,318,131,800
岡三証券グループ	74,800	956.000	71,508,800
丸三証券	29,900	1,087.000	32,501,300
東洋証券	30,200	768.000	23,193,600
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	115,300	797.000	91,894,100
水戸証券	25,900	643.000	16,653,700
いちよし証券	18,100	1,452.000	26,281,200
松井証券	70,300	928.000	65,238,400
マネックスグループ	105,900	706.000	74,765,400
極東証券	12,700	1,825.000	23,177,500

岩井コスモホールディングス	11,100	3,770.000	41,847,000
アイザワ証券グループ	10,300	1,515.000	15,604,500
スパークス・グループ	11,300	2,097.000	23,696,100
ライフネット生命保険	19,200	2,099.000	40,300,800
かんぼ生命保険	111,400	4,886.000	544,300,400
F P パートナー	5,900	2,338.000	13,794,200
S O M P Oホールディングス	491,000	5,991.000	2,941,581,000
アニコム ホールディングス	34,900	1,195.000	41,705,500
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	614,600	4,236.000	2,603,445,600
ソニーフィナンシャルグループ	3,487,900	153.700	536,090,230
第一生命ホールディングス	1,938,400	1,516.500	2,939,583,600
東京海上ホールディングス	1,015,000	6,373.000	6,468,595,000
T & Dホールディングス	244,500	3,991.000	975,799,500
N S グループ	12,100	1,702.000	20,594,200
全国保証	57,100	3,187.000	181,977,700
ジェイリース	9,600	1,403.000	13,468,800
S B Iアルヒ	11,000	913.000	10,043,000
プレミアグループ	16,800	1,809.000	30,391,200
ネットプロテクションズホールディングス	36,100	485.000	17,508,500
クレディセゾン	56,400	4,656.000	262,598,400
芙蓉総合リース	27,100	4,522.000	122,546,200
みずほリース	72,600	1,505.000	109,263,000
東京センチュリー	75,500	2,228.000	168,214,000
日本証券金融	36,700	2,329.000	85,474,300
アイフル	164,400	502.000	82,528,800
リコーリース	8,700	6,150.000	53,505,000
イオンフィナンシャルサービス	58,200	1,750.000	101,850,000
アコム	174,500	506.800	88,436,600
ジャックス	11,400	4,305.000	49,077,000
オリエントコーポレーション	32,500	1,126.000	36,595,000
オリックス	610,100	5,482.000	3,344,568,200
三菱H C キャピタル	492,100	1,487.000	731,752,700
日本取引所グループ	543,600	2,050.500	1,114,651,800
イー・ギャランティ	19,100	1,714.000	32,737,400
N E C キャピタルソリューション	4,400	4,265.000	18,766,000
R o b o t H o m e	32,000	204.000	6,528,000
大東建託	168,000	3,573.000	600,264,000
いちご	95,700	430.000	41,151,000
日本駐車場開発	115,200	281.000	32,371,200
スター・マイカ・ホールディングス	11,400	1,594.000	18,171,600
S R E ホールディングス	7,100	2,675.000	18,992,500
ヒューリック	283,800	2,057.500	583,918,500
野村不動産ホールディングス	275,000	1,141.500	313,912,500
三重交通グループホールディングス	21,400	600.000	12,840,000
ディア・ライフ	14,800	1,105.000	16,354,000
地主	8,600	3,370.000	28,982,000
J P M C	5,400	1,377.000	7,435,800

フージャースホールディングス	16,400	1,298.000	21,287,200
オープンハウスグループ	29,900	11,330.000	338,767,000
東急不動産ホールディングス	269,100	1,561.500	420,199,650
飯田グループホールディングス	87,400	2,741.000	239,563,400
And Doホールディングス	6,200	1,116.000	6,919,200
ケイアイスター不動産	5,200	7,900.000	41,080,000
グッドコムアセット	11,200	1,489.000	16,676,800
ジェイ・エス・ビー	4,600	3,410.000	15,686,000
ロードスターキャピタル	6,100	3,595.000	21,929,500
アズーム	1,300	4,350.000	5,655,000
霞ヶ関キャピタル	9,500	7,630.000	72,485,000
パーク24	71,900	2,173.000	156,238,700
パラカ	3,200	2,010.000	6,432,000
宮越ホールディングス	4,600	788.000	3,624,800
三井不動産	1,457,200	2,095.000	3,052,834,000
三菱地所	591,600	5,220.000	3,088,152,000
平和不動産	24,100	2,510.000	60,491,000
東京建物	92,800	4,266.000	395,884,800
京阪神ビルディング	19,700	2,096.000	41,291,200
住友不動産	279,200	5,201.000	1,452,119,200
テオオーシー	18,800	899.000	16,901,200
レオパレス21	85,400	740.000	63,196,000
スターツコーポレーション	16,600	5,270.000	87,482,000
フジ住宅	11,300	891.000	10,068,300
空港施設	12,000	1,035.000	12,420,000
明和地所	8,600	1,154.000	9,924,400
ゴールドクレスト	8,100	3,350.000	27,135,000
エスリード	4,200	7,240.000	30,408,000
日神グループホールディングス	15,200	817.000	12,418,400
エスコン	24,100	1,126.000	27,136,600
M I R A R T Hホールディングス	56,400	413.000	23,293,200
カチタス	26,000	3,550.000	92,300,000
トーセイ	31,600	1,634.000	51,634,400
サンフロンティア不動産	15,400	2,741.000	42,211,400
F Jネクストホールディングス	9,200	1,902.000	17,498,400
グランディハウス	5,900	653.000	3,852,700
日本空港ビルディング	34,600	5,307.000	183,622,200
L I F U L L	36,500	205.000	7,482,500
ジェイエイシーリクルートメント	39,400	862.000	33,962,800
日本M & Aセンターホールディングス	163,000	707.900	115,387,700
フィットイージー	2,500	2,534.000	6,335,000
メンバーズ	4,400	1,188.000	5,227,200
UTグループ	210,000	208.000	43,680,000
アイティメディア	4,800	1,830.000	8,784,000
E・Jホールディングス	5,900	1,857.000	10,956,300
オープンアップグループ	33,400	1,860.000	62,124,000
コシダカホールディングス	32,100	1,180.000	37,878,000
パソナグループ	12,000	2,022.000	24,264,000

リンクアンドモチベーション	27,500	544.000	14,960,000
エス・エム・エス	40,400	1,720.000	69,488,000
パーソルホールディングス	933,400	242.000	225,882,800
クックパッド	27,200	148.000	4,025,600
学情	4,900	1,856.000	9,094,400
スタジオアリス	5,400	2,018.000	10,897,200
N J S	2,400	4,665.000	11,196,000
A L S O K	170,300	1,212.000	206,403,600
カカクコム	70,500	1,600.000	112,800,000
ルネサンス	8,200	1,125.000	9,225,000
ディップ	19,100	2,045.000	39,059,500
新日本科学	10,600	1,618.000	17,150,800
エムスリー	205,600	1,530.000	314,568,000
ワールドホールディングス	4,200	2,856.000	11,995,200
博報堂D Yホールディングス	131,900	1,153.000	152,080,700
タカミヤ	13,200	430.000	5,676,000
ファンコミュニケーションズ	15,000	471.000	7,065,000
ライク	4,800	1,583.000	7,598,400
エスプール	32,300	254.000	8,204,200
W D Bホールディングス	4,700	1,591.000	7,477,700
アドウェイズ	14,300	285.000	4,075,500
バリューコマース	9,100	432.000	3,931,200
インフォマート	97,300	359.000	34,930,700
J Pホールディングス	27,000	783.000	21,141,000
C Lホールディングス	3,000	1,138.000	3,414,000
プレステージ・インターナショナル	45,600	681.000	31,053,600
アミューズ	7,100	2,055.000	14,590,500
ドリームインキュベータ	3,100	2,930.000	9,083,000
クイック	21,300	901.000	19,191,300
電通グループ	100,000	2,795.500	279,550,000
テイクアンドギヴ・ニーズ	4,500	721.000	3,244,500
ぴあ	3,700	2,942.000	10,885,400
イオンファンタジー	4,500	2,765.000	12,442,500
シーティーエス	15,600	974.000	15,194,400
H . U . グループホールディングス	30,700	3,259.000	100,051,300
アルプス技研	8,400	2,636.000	22,142,400
日本空調サービス	10,600	1,659.000	17,585,400
オリエンタルランド	609,200	2,775.500	1,690,834,600
ダスキン	22,000	4,272.000	93,984,000
明光ネットワークジャパン	14,400	720.000	10,368,000
ファルコホールディングス	4,300	2,698.000	11,601,400
ラウンドワン	98,300	1,013.500	99,627,050
リゾートトラスト	98,400	1,901.000	187,058,400
ビー・エム・エル	12,100	4,295.000	51,969,500
リソー教育グループ	63,800	207.000	13,206,600
早稲田アカデミー	5,700	2,029.000	11,565,300
ユー・エス・エス	195,100	1,897.000	370,104,700
サイバーエージェント	209,600	1,322.500	277,196,000

楽天グループ	815,300	816.900	666,018,570
クリーク・アンド・リバー社	5,300	1,476.000	7,822,800
SBIグローバルアセットマネジメント	18,800	602.000	11,317,600
テー・オー・ダブリュー	24,600	380.000	9,348,000
山田コンサルティンググループ	4,700	1,703.000	8,004,100
セントラルスポーツ	3,900	2,467.000	9,621,300
フルキャストホールディングス	9,100	1,638.000	14,905,800
エン	16,000	1,168.000	18,688,000
アイ・アールジャパンホールディングス	5,400	803.000	4,336,200
Keeper 技研	6,100	3,460.000	21,106,000
Gunosy	9,200	548.000	5,041,600
イー・ガーディアン	4,700	1,652.000	7,764,400
ジャパンマテリアル	30,800	2,123.000	65,388,400
ベクトル	14,200	1,370.000	19,454,000
チャーム・ケア・コーポレーション	8,300	1,402.000	11,636,600
キャリアリンク	3,700	2,800.000	10,360,000
IBJ	8,600	750.000	6,450,000
アサンテ	5,200	1,621.000	8,429,200
バリューHR	9,000	1,421.000	12,789,000
M&Aキャピタルパートナーズ	8,900	3,540.000	31,506,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,200	1,025.000	6,355,000
シグマクシス・ホールディングス	32,600	684.000	22,298,400
ウィルグループ	7,000	1,276.000	8,932,000
リクルートホールディングス	762,500	6,290.000	4,796,125,000
エラン	12,900	758.000	9,778,200
日本郵政	926,600	1,981.500	1,836,057,900
ベルシステム24ホールディングス	11,700	1,489.000	17,421,300
鎌倉新書	9,900	560.000	5,544,000
エアトリ	7,900	726.000	5,735,400
アトラエ	8,100	709.000	5,742,900
ストライク	4,900	4,355.000	21,339,500
ソラスト	28,100	935.000	26,273,500
セラク	3,000	1,601.000	4,803,000
インソース	21,700	704.000	15,276,800
ベিকাレント	76,400	4,061.000	310,260,400
Orchestra Holdings	1,300	1,139.000	1,480,700
アイモバイル	14,100	526.000	7,416,600
MS-Japan	4,000	1,068.000	4,272,000
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	87,100	1,623.000	141,363,300
エル・ティー・エス	1,400	1,697.000	2,375,800
ミダックホールディングス	6,200	2,099.000	13,013,800
キュービーネットホールディングス	5,900	1,361.000	8,029,900
オープングループ	16,600	239.000	3,967,400
マネジメントソリューションズ	4,900	1,435.000	7,031,500
プロレド・パートナーズ	7,400	480.000	3,552,000
アンビスホールディングス	24,500	499.000	12,225,500
カーブスホールディングス	26,500	784.000	20,776,000

Mac bee Planet	4,900	1,427.000	6,992,300
ダイレクトマーケティングミックス	13,800	339.000	4,678,200
ポピンズ	2,000	1,460.000	2,920,000
LITALICO	9,200	1,326.000	12,199,200
リログループ	49,900	1,880.000	93,812,000
東祥	9,400	941.000	8,845,400
ビーウィズ	2,500	1,767.000	4,417,500
TREホールディングス	24,600	1,792.000	44,083,200
人・夢・技術グループ	3,700	1,652.000	6,112,400
NISSOホールディングス	9,000	677.000	6,093,000
大栄環境	22,900	3,720.000	85,188,000
GENOVA	3,900	608.000	2,371,200
日本管財ホールディングス	11,600	2,876.000	33,361,600
クオオンツ総研ホールディングス	13,000	750.000	9,750,000
エイチ・アイ・エス	34,600	1,259.000	43,561,400
ラックランド	4,000	1,766.000	7,064,000
共立メンテナンス	39,400	2,626.500	103,484,100
イチネンホールディングス	9,900	2,195.000	21,730,500
建設技術研究所	10,000	3,415.000	34,150,000
スペース	7,400	1,638.000	12,121,200
燦ホールディングス	8,900	1,500.000	13,350,000
スバル興業	3,900	3,600.000	14,040,000
タナベコンサルティンググループ	6,800	752.000	5,113,600
ナガワ	2,800	6,120.000	17,136,000
東京都競馬	7,800	5,970.000	46,566,000
カナモト	15,600	4,235.000	66,066,000
ニシオホールディングス	8,500	4,555.000	38,717,500
トランス・コスモス	12,600	3,990.000	50,274,000
乃村工藝社	43,700	1,441.000	62,971,700
藤田観光	22,500	2,319.000	52,177,500
KNT-CTホールディングス	3,000	1,654.000	4,962,000
トーカイ	8,500	2,572.000	21,862,000
セコム	192,200	5,980.000	1,149,356,000
セントラル警備保障	5,200	3,045.000	15,834,000
丹青社	23,400	1,558.000	36,457,200
メイテックグループホールディングス	37,600	3,370.000	126,712,000
応用地質	9,000	3,035.000	27,315,000
船井総研ホールディングス	43,000	1,121.000	48,203,000
学究社	4,200	2,440.000	10,248,000
ナック	6,300	543.000	3,420,900
ダイセキ	21,500	3,800.000	81,700,000
ステップ	3,200	2,551.000	8,163,200
合 計	204,695,600		545,455,793,090

(b)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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)」に記載しております。

外国株式インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位：円)

(2026年2月25日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	20,378,918,377
金銭信託	5,682,423
コール・ローン	1,258,933,115
株式	1,210,431,396,315
投資証券	20,847,064,244
派生商品評価勘定	282,754,399
未収入金	46,234,596
未収配当金	1,083,908,170
差入委託証拠金	7,695,801,015
流動資産合計	1,262,030,692,654
資産合計	
1,262,030,692,654	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	141,735,502
未払解約金	1,050,119,586
流動負債合計	1,191,855,088
負債合計	
1,191,855,088	
純資産の部	
元本等	
元本	101,968,840,897
剰余金	
剰余金又は欠損金 ()	1,158,869,996,669
元本等合計	1,260,838,837,566
純資産合計	
1,260,838,837,566	
負債純資産合計	
1,262,030,692,654	

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項 目	自 2025年2月28日
	至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p>

	(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に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によっております。 (2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	101,968,840,897口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 12.3649円 (1万口当たりの純資産額123,649円)

(金融商品に関する注記)

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	(1) 金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式、新株予約権証券、投資証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、先物取引、為替予約取引を行っております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等

	<p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（株式、新株予約権証券、投資証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	S&P 500 EMINI FUT MAR26	24,216,342,357	-	24,098,174,520	118,167,837
	SPI 200 FUTURES MAR26	818,964,563	-	841,631,963	22,667,400
	FTSE 100 IDX FUT MAR26	1,184,485,724	-	1,257,240,992	72,755,268
	EURO STOXX 50 MAR26	4,193,686,456	-	4,356,499,867	162,813,411
	小計	30,413,479,100	-	30,553,547,342	140,068,242
	合計	30,413,479,100	-	30,553,547,342	140,068,242

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 原則として計算期間末日に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。

2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			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	1,043,016,554	-	1,043,966,816	950,262
	スイス・フラン	70,109,298	-	70,114,900	5,602
	ユーロ	97,954,236	-	97,950,498	3,738
	小計	1,211,080,088	-	1,212,032,214	952,126
	売建				
	イギリス・ポンド	77,412,848	-	77,414,320	1,472
	小計	77,412,848	-	77,414,320	1,472
合計	1,288,492,936	-	1,289,446,534	950,654	

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価していません。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートをを用いております。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	96,209,101,177円
同期中における追加設定元本額	13,378,576,913円
同期中における一部解約元本額	7,618,837,193円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
三井住友・DC外国株式インデックスファンドS	48,663,104,326円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	229,141,996円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	946,178,793円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	820,118,677円
S M A M・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	32,198,418円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	540,311円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	1,852,936円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	6,606,077円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	23,008,030円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	29,951,054円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	82,655,583円
外国株式指数ファンド	1,259,265,266円
三井住友・DCつみたてN I S A・全海外株インデックスファンド	28,505,325,632円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	38,438,448円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	70,654,998円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	43,509,347円
イオン・バランス戦略ファンド	15,073,776円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	45,255,188円

三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	157,230,855円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	163,967,425円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	680,906,052円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	444,443,772円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	650,663,380円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	92,478,057円
三井住友DS・外国株式インデックス年金ファンド	4,421,098,136円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	11,671,141円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	71,446,802円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	70,121,932円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	14,168,259円
SMB C・DCインデックスファンド(MSCICコクサイ)	4,624,439,273円
日興FWS・先進国株インデックス(為替ヘッジあり)	140,287,394円
日興FWS・先進国株インデックス(為替ヘッジなし)	4,561,926,713円
三井住友DS・先進国株式インデックス・ファンド	254,925,431円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	26,068,366円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	16,085,388円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	17,665,860円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	14,380,523円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	11,788,720円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	76,601円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	11,797,080円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	158,588,271円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	237,367,406円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	168,427,017円
三井住友DS・バランスファンド(保守コース)	446,148円
三井住友DS・バランスファンド(安定コース)	1,887,803円
三井住友DS・バランスファンド(標準コース)	3,516,698円
三井住友DS・バランスファンド(成長コース)	5,967,485円
三井住友DS・バランスファンド(積極コース)	7,511,638円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	302,252円
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	150,035,703円
バランスファンドVA(安定運用型) <適格機関投資家限定>	1,285,558円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型 <適格機関投資家限定>	4,318,072円
SMAM・バランスファンドVA25 <適格機関投資家専用>	110,614,393円
SMAM・バランスファンドVA37.5 <適格機関投資家専用>	318,804,466円
SMAM・バランスファンドVA50 <適格機関投資家専用>	1,517,183,644円
SMAM・バランスファンドVL30 <適格機関投資家限定>	4,614,973円
SMAM・バランスファンドVL50 <適格機関投資家限定>	24,056,350円
SMAM・バランスファンドVA75 <適格機関投資家専用>	269,731,201円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型 <適格機関投資家限定>	19,501,321円
SMAM・インデックス・バランスVA25 <適格機関投資家専用>	40,698,285円
SMAM・インデックス・バランスVA50 <適格機関投資家専用>	221,685,621円
SMAM・バランスファンドVA40 <適格機関投資家専用>	130,027,244円
SMAM・バランスファンドVA35 <適格機関投資家専用>	279,187,327円
三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	148,210,735円
SMAM・グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	22,986,547円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A <適格機関投資家専用>	2,388,830円

SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	2,216,327円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	2,649,732円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	5,626,508円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	20,655,588円
SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	47,423,801円
SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	14,900,805円
SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	74,887,292円
SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	24,543,089円
SMAM・外国株式インデックスファンドSA<適格機関投資家限定>	487,204,296円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	21,585,730円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	15,547,829円
SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド <適格機関投資家限定>	92,947,896円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド(リスク3%)<適格機関投資家限 定>	38,791,000円
合 計	101,968,840,897円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	BAKER HUGHES CO	98,862	64.720	6,398,348.64	
	CHENIERE ENERGY INC	21,482	220.960	4,746,662.72	
	CHEVRON CORP	191,654	185.340	35,521,152.36	
	CONOCOPHILLIPS	121,258	110.590	13,409,922.22	
	COTERRA ENERGY INC	73,375	30.500	2,237,937.50	
	DEVON ENERGY CORP	54,844	43.280	2,373,648.32	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	17,520	172.520	3,022,550.40	
	EOG RESOURCES INC	53,473	123.700	6,614,610.10	
	EQT CORP	61,722	58.410	3,605,182.02	
	EXPAND ENERGY CORP	23,953	103.180	2,471,470.54	
	EXXON MOBIL CORP	423,685	149.260	63,239,223.10	
	HALLIBURTON CO	76,654	35.790	2,743,446.66	
	KINDER MORGAN INC	203,845	32.690	6,663,693.05	
	MARATHON PETROLEUM CORP	30,431	195.290	5,942,869.99	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	76,973	51.950	3,998,747.35	
	ONEOK INC	58,849	82.890	4,877,993.61	
	PHILLIPS 66	39,040	154.360	6,026,214.40	
	SLB LTD	152,931	51.850	7,929,472.35	
	TARGA RESOURCES CORP	20,984	231.720	4,862,412.48	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	5,973	531.950	3,177,337.35	
VALERO ENERGY CORP	31,441	199.330	6,267,134.53		
WILLIAMS COS INC	117,726	73.500	8,652,861.00		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	22,109	279.470	6,178,802.23		

AMCOR PLC	42,441	50.180	2,129,689.38	
AMRIZE LTD	53,641	65.860	3,532,796.26	
AVERY DENNISON CORP	6,759	197.450	1,334,564.55	
BALL CORP	28,423	66.520	1,890,697.96	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18,315	96.110	1,760,254.65	
CORTEVA INC	66,394	77.970	5,176,740.18	
CRH PLC	66,769	122.660	8,189,885.54	
DOW INC	68,728	31.050	2,134,004.40	
DUPONT DE NEMOURS INC	38,827	51.070	1,982,894.89	
ECOLAB INC	24,675	308.160	7,603,848.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	143,646	67.880	9,750,690.48	
INTERNATIONAL PAPER CO	45,665	44.020	2,010,173.30	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	25,024	82.110	2,054,720.64	
LINDE PLC	46,515	504.000	23,443,560.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	22,165	58.320	1,292,662.80	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,149	696.850	4,284,930.65	
NEWMONT CORP	110,099	124.090	13,662,184.91	
NUCOR CORP	23,883	175.150	4,183,107.45	
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,569	228.890	1,961,358.41	
PPG INDUSTRIES INC	21,291	125.550	2,673,085.05	
RELIANCE INC	5,040	317.110	1,598,234.40	
RPM INTERNATIONAL INC	13,006	116.350	1,513,248.10	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	23,297	364.730	8,497,114.81	
SMURFIT WESTROCK PLC	47,029	45.900	2,158,631.10	
STEEL DYNAMICS INC	15,272	190.870	2,914,966.64	
VULCAN MATERIALS CO	12,521	317.890	3,980,300.69	
3M CO	54,035	166.460	8,994,666.10	
AECOM	13,635	95.340	1,299,960.90	
AERCAP HOLDINGS NV	18,294	148.460	2,715,927.24	
ALLEGION PLC	9,593	158.860	1,523,943.98	
AMETEK INC	22,997	236.840	5,446,609.48	
AXON ENTERPRISE INC	7,134	442.510	3,156,866.34	
BLOOM ENERGY CORP- A	24,042	166.200	3,995,780.40	
BOEING CO/THE	75,993	233.390	17,736,006.27	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9,801	109.680	1,074,973.68	
CARLISLE COS INC	4,354	407.860	1,775,822.44	
CARRIER GLOBAL CORP	76,871	63.530	4,883,614.63	
CATERPILLAR INC	46,284	768.230	35,556,757.32	
CNH INDUSTRIAL NV	87,561	12.750	1,116,402.75	
COMFORT SYSTEMS USA INC	3,730	1,468.580	5,477,803.40	
CUMMINS INC	13,892	600.480	8,341,868.16	
DEERE & CO	25,871	644.540	16,674,894.34	
DOVER CORP	12,242	231.350	2,832,186.70	
EATON CORP PLC	38,048	374.560	14,251,258.88	

EMCOR GROUP INC	4,293	806.800	3,463,592.40	
EMERSON ELECTRIC CO	56,670	150.880	8,550,369.60	
FASTENAL CO	115,347	45.460	5,243,674.62	
FERGUSON ENTERPRISES INC	20,226	261.850	5,296,178.10	
FORTIVE CORP	34,421	57.680	1,985,403.28	
GE VERNOVA INC	26,577	879.730	23,380,584.21	
GENERAL DYNAMICS CORP	22,471	351.180	7,891,365.78	
GENERAL ELECTRIC	105,626	345.640	36,508,570.64	
GRACO INC	15,068	93.480	1,408,556.64	
HEICO CORP	4,483	350.640	1,571,919.12	
HEICO CORP-CLASS A	6,593	259.390	1,710,158.27	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	63,443	243.610	15,455,349.23	
HOWMET AEROSPACE INC	38,986	260.950	10,173,396.70	
HUBBELL INC	4,737	526.750	2,495,214.75	
IDEX CORP	8,193	208.450	1,707,830.85	
ILLINOIS TOOL WORKS	27,259	294.560	8,029,411.04	
INGERSOLL-RAND INC	38,066	94.640	3,602,566.24	
JARDINE MATHESON HOLDINGS	16,600	78.830	1,308,578.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	63,476	144.710	9,185,611.96	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	17,821	354.270	6,313,445.67	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,750	558.320	1,535,380.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	21,122	664.430	14,034,090.46	
MASCO CORP	19,187	73.880	1,417,535.56	
NORDSON CORP	5,282	294.820	1,557,239.24	
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,101	727.730	9,533,990.73	
OTIS WORLDWIDE CORP	39,859	89.910	3,583,722.69	
PACCAR INC	51,708	126.250	6,528,135.00	
PARKER HANNIFIN CORP	12,793	1,023.020	13,087,494.86	
PENTAIR PLC	15,664	102.930	1,612,295.52	
QUANTA SERVICES INC	14,555	568.210	8,270,296.55	
ROCKET LAB CORP	47,116	69.970	3,296,706.52	
ROCKWELL AUTOMATION INC	11,329	405.300	4,591,643.70	
RTX CORP	132,125	198.460	26,221,527.50	
SNAP-ON INC	5,235	387.040	2,026,154.40	
TEXTRON INC	20,110	98.990	1,990,688.90	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	22,337	463.730	10,358,337.01	
TRANSDIGM GROUP INC	5,722	1,293.870	7,403,524.14	
UNITED RENTALS INC	6,163	896.880	5,527,471.44	
VERTIV HOLDINGS CO-A	36,686	253.150	9,287,060.90	
WABTEC CORP	17,242	264.470	4,559,991.74	
WATSCO INC	3,112	412.130	1,282,548.56	
WW GRAINGER INC	4,595	1,126.680	5,177,094.60	
XYLEM INC	22,408	128.130	2,871,137.04	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	39,239	205.680	8,070,677.52	

BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	10,637	75.700	805,220.90	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	10,783	177.780	1,917,001.74	
CINTAS CORP	35,326	198.550	7,013,977.30	
COPART INC	92,288	35.280	3,255,920.64	
EQUIFAX INC	12,025	194.320	2,336,698.00	
JACOBS SOLUTIONS INC	10,393	134.530	1,398,170.29	
LEIDOS HOLDINGS INC	11,403	174.130	1,985,604.39	
PAYCHEX INC	30,408	88.480	2,690,499.84	
PAYCOM SOFTWARE INC	5,427	119.340	647,658.18	
REPUBLIC SERVICES INC	21,592	220.740	4,766,218.08	
ROLLINS INC	25,137	60.510	1,521,039.87	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	21,724	70.370	1,528,717.88	
TRANSUNION	18,291	72.010	1,317,134.91	
VERALTO CORP	26,247	93.650	2,458,031.55	
VERISK ANALYTICS INC	14,027	191.170	2,681,541.59	
WASTE CONNECTIONS INC	24,689	165.480	4,085,535.72	
WASTE MANAGEMENT INC	39,630	229.580	9,098,255.40	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	12,525	177.350	2,221,308.75	
CSX CORP	179,500	42.470	7,623,365.00	
DELTA AIR LINES INC	14,192	69.230	982,512.16	
EXPEDITORS INTL WASH INC	13,237	138.830	1,837,692.71	
FEDEX CORP	22,526	386.560	8,707,650.56	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	248,630	4.150	1,031,814.50	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	8,550	222.900	1,905,795.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	21,798	316.090	6,890,129.82	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	18,170	196.700	3,574,039.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	196,651	71.380	14,036,948.38	
UNION PACIFIC CORP	58,684	266.660	15,648,675.44	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	8,414	112.590	947,332.26	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	74,249	115.370	8,566,107.13	
APTIV PLC	23,575	77.690	1,831,541.75	
FORD MOTOR CO	367,930	14.200	5,224,606.00	
GENERAL MOTORS CO	97,272	81.290	7,907,240.88	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	72,072	15.120	1,089,728.64	
TESLA INC	280,093	409.380	114,664,472.34	
DECKERS OUTDOOR CORP	13,320	120.940	1,610,920.80	
DR HORTON INC	26,159	163.950	4,288,768.05	
GARMIN LTD	15,526	251.490	3,904,633.74	
LENNAR CORP-A	21,335	116.400	2,483,394.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	10,287	179.490	1,846,413.63	
NIKE INC -CL B	118,060	64.090	7,566,465.40	
NVR INC	297	7,504.790	2,228,922.63	
PULTEGROUP INC	21,256	140.900	2,994,970.40	
TAPESTRY INC	22,506	154.510	3,477,402.06	

AIRBNB INC-CLASS A	41,722	125.660	5,242,786.52	
BOOKING HOLDINGS INC	3,174	4,068.560	12,913,609.44	
CARNIVAL CORP	100,720	31.610	3,183,759.20	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	126,190	36.490	4,604,673.10	
DARDEN RESTAURANTS INC	11,771	213.920	2,518,052.32	
DOMINO'S PIZZA INC	3,549	414.200	1,469,995.80	
DOORDASH INC - A	38,912	164.380	6,396,354.56	
DRAFTKINGS INC-CL A	38,324	22.370	857,307.88	
EXPEDIA GROUP INC	12,455	198.120	2,467,584.60	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	17,840	118.390	2,112,077.60	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,335	312.780	7,298,721.30	
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,371	164.020	552,911.42	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	14,491	139.000	2,014,249.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	32,745	55.050	1,802,612.25	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	22,599	343.150	7,754,846.85	
MCDONALD'S CORP	70,664	333.050	23,534,645.20	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	25,246	316.500	7,990,359.00	
STARBUCKS CORP	111,833	96.510	10,793,002.83	
YUM! BRANDS INC	27,201	165.950	4,514,005.95	
AMAZON.COM INC	950,321	208.560	198,198,947.76	
AUTOZONE INC	1,622	3,784.420	6,138,329.24	
BEST BUY CO INC	19,353	62.730	1,214,013.69	
BURLINGTON STORES INC	6,047	308.070	1,862,899.29	
CARVANA CO	13,653	325.160	4,439,409.48	
DICK'S SPORTING GOODS INC	7,620	212.490	1,619,173.80	
EBAY INC	46,827	85.300	3,994,343.10	
GENUINE PARTS CO	12,304	118.820	1,461,961.28	
HOME DEPOT INC	97,618	384.480	37,532,168.64	
LOWE'S COS INC	54,364	278.590	15,145,266.76	
MERCADOLIBRE INC	4,402	1,922.560	8,463,109.12	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	84,285	94.330	7,950,604.05	
ROSS STORES INC	32,569	200.550	6,531,712.95	
SEA LTD-ADR	38,005	107.110	4,070,715.55	
TJX COMPANIES INC	109,292	157.660	17,230,976.72	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	51,884	53.270	2,763,860.68	
ULTA BEAUTY INC	4,748	686.440	3,259,217.12	
WILLIAMS-SONOMA INC	10,952	208.970	2,288,639.44	
COSTCO WHOLESALE CORP	43,532	998.430	43,463,654.76	
DOLLAR GENERAL CORP	23,072	153.960	3,552,165.12	
DOLLAR TREE INC	21,255	131.710	2,799,496.05	
KROGER CO	62,609	69.760	4,367,603.84	
SYSCO CORP	44,624	89.870	4,010,358.88	
TARGET CORP	45,985	115.520	5,312,187.20	
WALMART INC	433,698	126.750	54,971,221.50	

ALTRIA GROUP INC	168,049	69.250	11,637,393.25	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	50,471	68.020	3,433,037.42	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	18,548	30.420	564,230.16	
BUNGE GLOBAL SA	12,343	122.510	1,512,140.93	
COCA-COLA CO/THE	406,727	80.720	32,831,003.44	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	22,358	107.750	2,409,074.50	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15,993	160.070	2,559,999.51	
GENERAL MILLS INC	52,744	45.420	2,395,632.48	
HERSHEY CO/THE	15,188	230.210	3,496,429.48	
HORMEL FOODS CORP	25,536	25.800	658,828.80	
JM SMUCKER CO/THE	11,618	109.350	1,270,428.30	
KEURIG DR PEPPER INC	119,704	31.030	3,714,415.12	
KRAFT HEINZ CO/THE	82,333	24.780	2,040,211.74	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22,009	70.000	1,540,630.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	125,639	61.130	7,680,312.07	
MONSTER BEVERAGE CORP	71,420	85.540	6,109,266.80	
PEPSICO INC	135,624	169.540	22,993,692.96	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	155,391	187.000	29,058,117.00	
TYSON FOODS INC-CL A	25,497	63.420	1,617,019.74	
CHURCH & DWIGHT CO INC	23,694	105.080	2,489,765.52	
CLOROX COMPANY	10,423	126.650	1,320,072.95	
COLGATE-PALMOLIVE CO	74,201	98.110	7,279,860.11	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25,303	115.290	2,917,182.87	
KENVUE INC	193,385	19.010	3,676,248.85	
KIMBERLY-CLARK CORP	31,626	111.110	3,513,964.86	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	230,801	165.280	38,146,789.28	
ABBOTT LABORATORIES	171,896	114.580	19,695,843.68	
BAXTER INTERNATIONAL INC	51,487	20.630	1,062,176.81	
BECTON DICKINSON AND CO	27,772	182.490	5,068,112.28	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	144,524	75.150	10,860,978.60	
CARDINAL HEALTH INC	24,244	225.970	5,478,416.68	
CENCORA INC	18,446	364.380	6,721,353.48	
CENTENE CORP	48,406	42.370	2,050,962.22	
COOPER COS INC/THE	17,340	83.560	1,448,930.40	
CVS HEALTH CORP	123,792	74.180	9,182,890.56	
DEXCOM INC	38,418	73.090	2,807,971.62	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	57,871	82.400	4,768,570.40	
ELEVANCE HEALTH INC	22,074	327.140	7,221,288.36	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	44,527	84.050	3,742,494.35	
HCA HEALTHCARE INC	16,666	526.520	8,774,982.32	
HOLOGIC INC	19,730	75.350	1,486,655.50	
HUMANA INC	12,502	174.640	2,183,349.28	
IDEXX LABORATORIES INC	8,207	649.230	5,328,230.61	
INSULET CORP	6,832	245.250	1,675,548.00	

INTUITIVE SURGICAL INC	35,851	494.020	17,711,111.02	
LABCORP HOLDINGS INC	7,903	287.130	2,269,188.39	
MCKESSON CORP	12,314	957.360	11,788,931.04	
MEDTRONIC PLC	129,095	96.750	12,489,941.25	
QUEST DIAGNOSTICS INC	12,264	209.540	2,569,798.56	
RESMED INC	14,203	251.630	3,573,900.89	
SOLVENTUM CORP	15,984	73.420	1,173,545.28	
STERIS PLC	9,126	246.740	2,251,749.24	
STRYKER CORP	34,210	381.330	13,045,299.30	
THE CIGNA GROUP	26,262	281.000	7,379,622.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	88,876	273.950	24,347,580.20	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5,785	229.980	1,330,434.30	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	15,192	175.790	2,670,601.68	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,219	99.870	1,819,531.53	
ABBVIE INC	173,888	228.440	39,722,974.72	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	27,798	124.400	3,458,071.20	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,470	332.850	4,150,639.50	
AMGEN INC	52,558	382.870	20,122,881.46	
BIOGEN INC	14,339	195.130	2,797,969.07	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	200,419	61.600	12,345,810.40	
DANAHER CORP	64,057	209.190	13,400,083.83	
ELI LILLY & CO	79,567	1,042.150	82,920,749.05	
GILEAD SCIENCES INC	124,469	147.640	18,376,603.16	
ILLUMINA INC	14,966	122.900	1,839,321.40	
INCYTE CORP	15,899	101.050	1,606,593.95	
INSMED INC	22,006	158.620	3,490,591.72	
IQVIA HOLDINGS INC	17,319	164.880	2,855,556.72	
JOHNSON & JOHNSON	239,299	246.280	58,934,557.72	
MERCK & CO. INC.	248,212	123.930	30,760,913.16	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,098	1,379.660	2,894,526.68	
NATERA INC	12,829	209.530	2,688,060.37	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,744	130.960	1,145,114.24	
PFIZER INC	555,442	27.140	15,074,695.88	
REGENERON PHARMACEUTICALS	10,206	772.190	7,880,971.14	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	41,090	45.400	1,865,486.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	115,351	33.920	3,912,705.92	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	37,714	515.600	19,445,338.40	
UNITED THERAPEUTICS CORP	4,719	473.430	2,234,116.17	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	24,860	487.430	12,117,509.80	
WATERS CORP	10,240	326.300	3,341,312.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6,204	245.380	1,522,337.52	
ZOETIS INC	43,973	128.660	5,657,566.18	
BANK OF AMERICA CORP	701,199	50.410	35,347,441.59	
CITIGROUP INC	181,841	109.560	19,922,499.96	

CITIZENS FINANCIAL GROUP	44,955	62.070	2,790,356.85	
FIFTH THIRD BANCORP	88,992	50.200	4,467,398.40	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	845	1,981.020	1,673,961.90	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	170,013	17.020	2,893,621.26	
JPMORGAN CHASE & CO	272,689	297.300	81,070,439.70	
KEYCORP	84,828	21.000	1,781,388.00	
M & T BANK CORP	16,764	218.520	3,663,269.28	
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	14,859	94.170	1,399,272.03	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	38,709	217.910	8,435,078.19	
REGIONS FINANCIAL CORP	79,089	28.440	2,249,291.16	
TRUIST FINANCIAL CORP	132,884	49.660	6,599,019.44	
US BANCORP	149,057	55.030	8,202,606.71	
WELLS FARGO & CO	314,319	84.570	26,581,957.83	
AFFIRM HOLDINGS INC	26,200	47.870	1,254,194.00	
AMERICAN EXPRESS CO	54,846	320.480	17,577,046.08	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	8,870	466.240	4,135,548.80	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	44,321	114.130	5,058,355.73	
ARES MANAGEMENT CORP - A	20,857	117.160	2,443,606.12	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	71,455	116.550	8,328,080.25	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	136,790	494.510	67,644,022.90	
BLACKROCK INC	14,403	1,081.050	15,570,363.15	
BLACKSTONE INC	72,677	116.410	8,460,329.57	
BLOCK INC	57,131	51.000	2,913,681.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	62,642	196.560	12,312,911.52	
CARLYLE GROUP INC/THE	24,269	50.890	1,235,049.41	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,247	292.940	3,001,756.18	
CME GROUP INC	35,443	319.030	11,307,380.29	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	19,653	162.030	3,184,375.59	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	19,925	27.530	548,535.25	
CORPAY INC	6,278	338.770	2,126,798.06	
EQUITABLE HOLDINGS INC	31,450	41.110	1,292,909.50	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	53,520	48.110	2,574,847.20	
FISERV INC	54,943	59.130	3,248,779.59	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	6,660	143.970	958,840.20	
GLOBAL PAYMENTS INC	24,460	78.340	1,916,196.40	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,296	902.270	27,335,171.92	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	44,120	71.920	3,173,110.40	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	56,511	155.360	8,779,548.96	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,120	156.180	955,821.60	
KKR & CO INC	60,463	95.720	5,787,518.36	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	7,385	308.700	2,279,749.50	
MASTERCARD INC - A	84,729	498.000	42,195,042.00	
MOODY'S CORP	15,529	452.570	7,027,959.53	
MORGAN STANLEY	118,201	168.790	19,951,146.79	

MSCI INC	7,510	548.710	4,120,812.10	
NASDAQ INC	48,004	81.110	3,893,604.44	
NORTHERN TRUST CORP	19,037	141.410	2,692,022.17	
PAYPAL HOLDINGS INC	91,070	47.020	4,282,111.40	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	18,756	155.480	2,916,182.88	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	74,616	73.390	5,476,068.24	
ROCKET COS INC-CLASS A	89,101	17.710	1,577,978.71	
S&P GLOBAL INC	30,652	418.270	12,820,812.04	
SCHWAB (CHARLES) CORP	168,914	93.120	15,729,271.68	
SOFI TECHNOLOGIES INC	126,815	18.660	2,366,367.90	
STATE STREET CORP	29,765	127.230	3,787,000.95	
SYNCHRONY FINANCIAL	38,295	70.770	2,710,137.15	
T ROWE PRICE GROUP INC	20,577	94.800	1,950,699.60	
TOAST INC-CLASS A	47,543	25.570	1,215,674.51	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	11,810	121.090	1,430,072.90	
VISA INC-CLASS A SHARES	167,433	307.220	51,438,766.26	
AFLAC INC	48,525	112.460	5,457,121.50	
ALLSTATE CORP	25,179	209.820	5,283,057.78	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,655	130.850	1,001,656.75	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	57,558	79.840	4,595,430.72	
AON PLC-CLASS A	20,075	319.330	6,410,549.75	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	37,734	99.180	3,742,458.12	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	25,242	215.980	5,451,767.16	
BROWN & BROWN INC	31,278	69.840	2,184,455.52	
CHUBB LTD	36,979	336.850	12,456,376.15	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	16,118	160.730	2,590,646.14	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,244	257.010	576,730.44	
EVEREST GROUP LTD	3,547	339.650	1,204,738.55	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	24,937	51.940	1,295,227.78	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	28,990	140.540	4,074,254.60	
LOEWS CORP	16,971	109.340	1,855,609.14	
MARKEL GROUP INC	1,175	2,066.970	2,428,689.75	
MARSH & MCLENNAN COS	48,376	178.430	8,631,729.68	
METLIFE INC	58,173	75.340	4,382,753.82	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	19,458	94.850	1,845,591.30	
PROGRESSIVE CORP	57,247	206.080	11,797,461.76	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34,642	100.390	3,477,710.38	
TRAVELERS COS INC/THE	23,051	305.430	7,040,466.93	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9,703	291.270	2,826,192.81	
WR BERKLEY CORP	27,229	71.630	1,950,413.27	
ACCENTURE PLC-CL A	61,790	196.730	12,155,946.70	
ADOBE INC	41,362	255.170	10,554,341.54	
APPLOVIN CORP-CLASS A	22,370	393.220	8,796,331.40	
ATLASSIAN CORP-CL A	14,770	71.180	1,051,328.60	

AUTODESK INC	21,691	220.910	4,791,758.81	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	15,779	32.340	510,292.86	
CADENCE DESIGN SYS INC	27,341	290.630	7,946,114.83	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	9,227	152.440	1,406,563.88	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	30,265	163.810	4,957,709.65	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	46,873	61.060	2,862,065.38	
COREWEAVE INC-CL A	20,006	99.300	1,986,595.80	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	24,324	350.250	8,519,481.00	
DATADOG INC - CLASS A	31,644	104.430	3,304,582.92	
DOCUSIGN INC	17,164	42.850	735,477.40	
DYNATRACE INC	29,487	34.250	1,009,929.75	
FAIR ISAAC CORP	2,399	1,227.630	2,945,084.37	
FORTINET INC	63,597	75.230	4,784,402.31	
GARTNER INC	7,286	147.340	1,073,519.24	
GEN DIGITAL INC	55,784	21.970	1,225,574.48	
GODADDY INC - CLASS A	14,339	92.300	1,323,489.70	
HUBSPOT INC	4,936	232.600	1,148,113.60	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	92,130	229.320	21,127,251.60	
INTUIT INC	27,222	358.710	9,764,803.62	
MICROSOFT CORP	698,867	389.000	271,859,263.00	
MONDAY.COM LTD	4,235	75.340	319,064.90	
MONGODB INC	8,711	312.510	2,722,274.61	
NEBIUS GROUP NV	20,980	102.580	2,152,128.40	
NUTANIX INC - A	24,582	37.860	930,674.52	
OKTA INC	13,914	71.140	989,841.96	
ORACLE CORP	170,165	146.140	24,867,913.10	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	226,425	128.840	29,172,597.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	78,077	141.670	11,061,168.59	
PTC INC	11,347	153.570	1,742,558.79	
ROPER TECHNOLOGIES INC	10,175	337.700	3,436,097.50	
SALESFORCE INC	93,393	185.420	17,316,930.06	
SAMSARA INC-CL A	27,933	26.070	728,213.31	
SERVICENOW INC	104,230	102.490	10,682,532.70	
SNOWFLAKE INC	31,571	161.060	5,084,825.26	
STRATEGY INC	26,153	124.610	3,258,925.33	
SYNOPSYS INC	18,501	440.720	8,153,760.72	
TRIMBLE INC	20,783	66.740	1,387,057.42	
TWILIO INC - A	15,028	113.850	1,710,937.80	
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,283	323.780	1,386,749.74	
VERISIGN INC	8,301	213.450	1,771,848.45	
WIX.COM LTD	5,381	65.490	352,401.69	
WORKDAY INC-CLASS A	20,263	130.230	2,638,850.49	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	23,688	87.510	2,072,936.88	
ZSCALER INC	10,231	149.360	1,528,102.16	

AMPHENOL CORP-CL A	119,096	151.500	18,043,044.00	
APPLE INC	1,468,599	272.140	399,664,531.86	
ARISTA NETWORKS INC	105,499	128.770	13,585,106.23	
CDW CORP/DE	12,480	125.530	1,566,614.40	
CIENA CORP	15,137	342.700	5,187,449.90	
CISCO SYSTEMS INC	392,536	78.140	30,672,763.04	
CORNING INC	82,927	151.590	12,570,903.93	
DELL TECHNOLOGIES -C	32,862	119.780	3,936,210.36	
F5 INC	4,939	272.030	1,343,556.17	
FLEX LTD	40,828	64.920	2,650,553.76	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	128,411	20.250	2,600,322.75	
HP INC	85,880	18.200	1,563,016.00	
IONQ INC	33,886	31.620	1,071,475.32	
JABIL INC	9,808	266.260	2,611,478.08	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	15,964	301.480	4,812,826.72	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	16,561	470.850	7,797,746.85	
NETAPP INC	21,213	99.870	2,118,542.31	
PURE STORAGE INC - CLASS A	28,039	67.720	1,898,801.08	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	22,133	396.020	8,765,110.66	
SUPER MICRO COMPUTER INC	47,438	31.130	1,476,744.94	
TE CONNECTIVITY PLC	28,578	241.440	6,899,872.32	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,328	683.220	2,956,976.16	
WESTERN DIGITAL CORP	35,767	270.570	9,677,477.19	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,097	235.830	1,202,025.51	
ADVANCED MICRO DEVICES	160,618	213.840	34,346,553.12	
ANALOG DEVICES INC	47,881	356.090	17,049,945.29	
APPLIED MATERIALS INC	78,251	377.930	29,573,400.43	
ASTERA LABS INC	14,729	128.400	1,891,203.60	
BROADCOM INC	444,336	325.490	144,626,924.64	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	16,978	120.830	2,051,451.74	
ENTEGRIS INC	12,569	136.270	1,712,777.63	
FIRST SOLAR INC	10,966	243.210	2,667,040.86	
INTEL CORP	446,980	46.120	20,614,717.60	
KLA CORP	13,013	1,506.650	19,606,036.45	
LAM RESEARCH CORP	126,106	244.250	30,801,390.50	
MARVELL TECHNOLOGY INC	87,351	78.390	6,847,444.89	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	50,967	75.930	3,869,924.31	
MICRON TECHNOLOGY INC	111,016	418.010	46,405,798.16	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4,760	1,213.670	5,777,069.20	
NVIDIA CORP	2,404,552	192.850	463,717,853.20	
NXP SEMICONDUCTORS NV	24,211	234.630	5,680,626.93	
ON SEMICONDUCTOR	35,773	70.030	2,505,183.19	
QNTITY ELECTRONICS INC	19,413	116.790	2,267,244.27	
QUALCOMM INC	106,867	144.780	15,472,204.26	

TERADYNE INC	14,950	329.090	4,919,895.50	
TEXAS INSTRUMENTS INC	88,821	213.350	18,949,960.35	
AT&T INC	704,144	28.350	19,962,482.40	
COMCAST CORP-CLASS A	367,400	31.610	11,613,514.00	
T-MOBILE US INC	50,864	221.980	11,290,790.72	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	417,008	49.860	20,792,018.88	
ALLIANT ENERGY CORP	27,975	71.630	2,003,849.25	
AMEREN CORPORATION	26,701	111.270	2,971,020.27	
AMERICAN ELECTRIC POWER	51,985	132.390	6,882,294.15	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	17,778	134.080	2,383,674.24	
ATMOS ENERGY CORP	16,586	182.020	3,018,983.72	
CENTERPOINT ENERGY INC	67,050	42.800	2,869,740.00	
CMS ENERGY CORP	27,913	76.780	2,143,160.14	
CONSOLIDATED EDISON INC	37,397	111.010	4,151,440.97	
CONSTELLATION ENERGY	30,318	312.640	9,478,619.52	
DOMINION ENERGY INC	88,086	63.740	5,614,601.64	
DTE ENERGY COMPANY	18,974	146.090	2,771,911.66	
DUKE ENERGY CORP	76,654	128.460	9,846,972.84	
EDISON INTERNATIONAL	36,846	75.240	2,772,293.04	
ENTERGY CORP	46,111	105.200	4,850,877.20	
ESSENTIAL UTILITIES INC	25,795	39.760	1,025,609.20	
EVERGY INC	22,411	82.500	1,848,907.50	
EVERSOURCE ENERGY	37,018	75.130	2,781,162.34	
EXELON CORP	94,691	48.590	4,601,035.69	
FIRSTENERGY CORP	55,255	50.640	2,798,113.20	
NEXTERA ENERGY INC	206,329	95.680	19,741,558.72	
NISOURCE INC	43,994	46.420	2,042,201.48	
NRG ENERGY INC	18,864	184.030	3,471,541.92	
OKLO INC	10,949	65.060	712,341.94	
P G & E CORP	223,574	18.660	4,171,890.84	
PPL CORP	73,979	38.120	2,820,079.48	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	47,097	86.240	4,061,645.28	
SEMPRA	62,872	93.970	5,908,081.84	
SOUTHERN CO/THE	107,860	95.810	10,334,066.60	
VISTRA CORP	34,348	171.620	5,894,803.76	
WEC ENERGY GROUP INC	33,812	115.900	3,918,810.80	
XCEL ENERGY INC	57,263	83.910	4,804,938.33	
ALPHABET INC-CL A	576,086	310.900	179,105,137.40	
ALPHABET INC-CL C	483,606	310.920	150,362,777.52	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	8,667	231.850	2,009,443.95	
EHOSTAR CORP-A	13,919	106.780	1,486,270.82	
ELECTRONIC ARTS INC	23,684	201.000	4,760,484.00	
FOX CORP - CLASS A	23,886	55.980	1,337,138.28	
FOX CORP - CLASS B	16,679	51.460	858,301.34	

	LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	20,572	87.170	1,793,261.24	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	15,302	157.980	2,417,409.96	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	214,981	639.300	137,437,353.30	
	NETFLIX INC	418,260	78.040	32,641,010.40	
	NEWS CORP - CLASS A	34,405	23.180	797,507.90	
	OMNICOM GROUP	31,626	82.460	2,607,879.96	
	PINTEREST INC- CLASS A	60,239	16.950	1,021,051.05	
	REDDIT INC-CL A	11,167	142.080	1,586,607.36	
	ROBLOX CORP -CLASS A	55,485	67.090	3,722,488.65	
	SNAP INC - A	86,463	4.970	429,721.11	
	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	15,595	465.660	7,261,967.70	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	17,220	204.190	3,516,151.80	
	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	43,633	24.940	1,088,207.02	
	WALT DISNEY CO/THE	179,961	106.050	19,084,864.05	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	226,653	29.150	6,606,934.95	
	CBRE GROUP INC - A	30,480	146.170	4,455,261.60	
	COSTAR GROUP INC	43,322	49.150	2,129,276.30	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	136,600	8.720	1,191,152.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	14,561	43.730	636,752.53	
	アメリカ・ドル小計	36,408,594		5,837,970,972.44 (909,731,016,635)	
カナダ・ドル	ARC RESOURCES LTD	62,147	24.790	1,540,624.13	
	CAMECO CORP	45,239	165.910	7,505,602.49	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	208,260	58.350	12,151,971.00	
	CENOVUS ENERGY INC	152,070	30.620	4,656,383.40	
	ENBRIDGE INC	217,892	71.800	15,644,645.60	
	IMPERIAL OIL LTD	16,267	158.230	2,573,927.41	
	KEYERA CORP	19,802	52.080	1,031,288.16	
	PEMBINA PIPELINE CORP	56,661	60.670	3,437,622.87	
	SUNCOR ENERGY INC	120,305	76.700	9,227,393.50	
	TC ENERGY CORP	100,466	86.900	8,730,495.40	
	TOURMALINE OIL CORP	34,280	62.760	2,151,412.80	
	WHITECAP RESOURCES INC	116,361	13.590	1,581,345.99	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	48,692	334.660	16,295,264.72	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	40,555	69.280	2,809,650.40	
	BARRICK MINING CORP	174,340	68.150	11,881,271.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,268	91.570	1,214,950.76	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	68,446	40.240	2,754,267.04	
	FRANCO-NEVADA CORP	18,349	374.470	6,871,150.03	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	80,624	15.110	1,218,228.64	
	KINROSS GOLD CORP	128,663	49.460	6,363,671.98	
LUNDIN GOLD INC	12,362	118.970	1,470,707.14		
LUNDIN MINING CORP	78,936	44.410	3,505,547.76		
NUTRIEN LTD	49,178	99.670	4,901,571.26		

PAN AMERICAN SILVER CORP	36,364	89.560	3,256,759.84	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	40,547	81.950	3,322,826.65	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	45,466	215.660	9,805,197.56	
ATKINSREALIS GROUP INC	19,484	94.230	1,835,977.32	
BOMBARDIER INC-B	8,707	272.640	2,373,876.48	
CAE INC	27,474	39.890	1,095,937.86	
STANTEC INC	9,939	120.430	1,196,953.77	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	9,630	203.750	1,962,112.50	
WSP GLOBAL INC	12,764	217.990	2,782,424.36	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	32,674	34.460	1,125,946.04	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	21,852	57.940	1,266,104.88	
RB GLOBAL INC	19,325	132.780	2,565,973.50	
THOMSON REUTERS CORP	15,347	123.450	1,894,587.15	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	53,467	152.480	8,152,648.16	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	89,141	118.220	10,538,249.02	
TFI INTERNATIONAL INC	6,995	159.790	1,117,731.05	
MAGNA INTERNATIONAL INC	22,436	89.070	1,998,374.52	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,915	98.620	1,766,777.30	
RESTAURANT BRANDS INTERN	28,570	94.290	2,693,865.30	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	4,737	190.690	903,298.53	
DOLLARAMA INC	27,090	196.370	5,319,663.30	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	76,041	84.360	6,414,818.76	
EMPIRE CO LTD 'A'	17,348	49.270	854,735.96	
LOBLAW COMPANIES LTD	56,228	67.520	3,796,514.56	
METRO INC/CN	18,929	97.990	1,854,852.71	
WESTON (GEORGE) LTD	14,952	101.490	1,517,478.48	
SAPUTO INC	34,523	42.560	1,469,298.88	
BANK OF MONTREAL	71,092	195.060	13,867,205.52	
BANK OF NOVA SCOTIA	119,355	103.320	12,331,758.60	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	92,081	134.530	12,387,656.93	
NATIONAL BANK OF CANADA	37,412	177.460	6,639,133.52	
ROYAL BANK OF CANADA	137,992	234.050	32,297,027.60	
TORONTO-DOMINION BANK	168,939	130.330	22,017,819.87	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	42,975	66.410	2,853,969.75	
BROOKFIELD CORP	203,674	61.660	12,558,538.84	
IGM FINANCIAL INC	4,949	68.800	340,491.20	
TMX GROUP LTD	26,034	46.410	1,208,237.94	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,991	2,322.870	4,624,834.17	
GREAT-WEST LIFECO INC	32,412	63.930	2,072,099.16	
IA FINANCIAL CORP INC	8,268	155.860	1,288,650.48	
INTACT FINANCIAL CORP	17,844	260.880	4,655,142.72	
MANULIFE FINANCIAL CORP	169,946	49.040	8,334,151.84	
POWER CORP OF CANADA	59,784	67.160	4,015,093.44	
SUN LIFE FINANCIAL INC	53,341	88.960	4,745,215.36	

	CGI INC	18,609	96.760	1,800,606.84	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,935	2,368.450	4,582,950.75	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	9,063	87.160	789,931.08	
	OPEN TEXT CORP	21,507	32.890	707,365.23	
	SHOPIFY INC - CLASS A	122,385	160.460	19,637,897.10	
	CELESTICA INC	11,862	406.340	4,820,005.08	
	BCE INC	10,153	35.690	362,360.57	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	39,463	53.390	2,106,929.57	
	TELUS CORP	15,222	18.570	282,672.54	
	ALTAGAS LTD	27,309	45.660	1,246,928.94	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	11,200	59.570	667,184.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	20,193	47.580	960,782.94	
	EMERA INC	30,820	69.850	2,152,777.00	
	FORTIS INC	50,042	77.850	3,895,769.70	
	HYDRO ONE LTD	33,037	57.940	1,914,163.78	
	FIRSTSERVICE CORP	3,669	212.730	780,506.37	
	カナダ・ドル小計	4,305,666		405,347,836.35 (46,104,262,906)	
オーストラ リア・ドル	SANTOS LTD	313,144	6.810	2,132,510.64	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	193,850	27.750	5,379,337.50	
	BHP GROUP LTD	496,724	54.750	27,195,639.00	
	EVOLUTION MINING LTD	193,113	15.710	3,033,805.23	
	FORTESCUE LTD	160,779	20.200	3,247,735.80	
	LYNAS RARE EARTHS LTD	111,588	15.780	1,760,858.64	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	144,808	29.760	4,309,486.08	
	RIO TINTO LTD	36,597	159.320	5,830,634.04	
	SOUTH32 LTD	394,239	4.510	1,778,017.89	
	SGH LTD	16,425	48.000	788,400.00	
	BRAMBLES LTD	145,008	24.840	3,601,998.72	
	COMPUTERSHARE LTD	50,853	30.650	1,558,644.45	
	QANTAS AIRWAYS LTD	78,226	10.420	815,114.92	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	57,777	46.030	2,659,475.31	
	LOTTERY CORP LTD/THE	224,832	5.450	1,225,334.40	
	WESFARMERS LTD	112,766	81.090	9,144,194.94	
	COLES GROUP LTD	128,623	21.870	2,812,985.01	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	117,922	31.540	3,719,259.88	
	COCHLEAR LTD	6,946	193.000	1,340,578.00	
	PRO MEDICUS LTD	5,586	108.150	604,125.90	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	474,038	3.000	1,422,114.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	37,362	22.840	853,348.08	
CSL LTD	49,342	145.000	7,154,590.00		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	292,698	39.490	11,558,644.02		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	165,723	178.500	29,581,555.50		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	303,478	48.370	14,679,230.86		

	WESTPAC BANKING CORP	337,714	42.650	14,403,502.10	
	ASX LTD	15,385	52.040	800,635.40	
	MACQUARIE GROUP LTD	34,425	206.490	7,108,418.25	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	43,195	36.990	1,597,783.05	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	229,744	6.730	1,546,177.12	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	309,998	4.420	1,370,191.16	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	153,791	21.870	3,363,409.17	
	SUNCORP GROUP LTD	99,768	14.670	1,463,596.56	
	WISETECH GLOBAL LTD	18,731	42.990	805,245.69	
	XERO LTD	16,682	71.840	1,198,434.88	
	TELSTRA GROUP LTD	367,025	5.250	1,926,881.25	
	ORIGIN ENERGY LTD	177,211	12.110	2,146,025.21	
	CAR GROUP LTD	35,130	23.930	840,660.90	
	REA GROUP LTD	4,909	152.900	750,586.10	
	オーストラリア・ドル小計	6,156,155		187,509,165.65 (20,672,885,513)	
香港・ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	264,424	62.550	16,539,721.20	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	27,000	82.000	2,214,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	132,500	123.400	16,350,500.00	
	MTR CORP	118,500	37.540	4,448,490.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	160,000	32.980	5,276,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	176,000	42.820	7,536,320.00	
	SANDS CHINA LTD	238,000	18.100	4,307,800.00	
	WH GROUP LTD	953,500	10.390	9,906,865.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	347,000	43.340	15,038,980.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	117,200	413.600	48,473,920.00	
	AIA GROUP LTD	1,031,400	84.850	87,514,290.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	62,000	65.850	4,082,700.00	
	CLP HOLDINGS LTD	142,100	77.000	10,941,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,186,389	7.690	9,123,331.41	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	145,000	62.450	9,055,250.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	214,924	47.520	10,213,188.48	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	140,384	35.320	4,958,362.88	
	SINO LAND CO	530,200	13.260	7,030,452.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	135,500	139.300	18,875,150.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	113,000	26.280	2,969,640.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	125,000	28.780	3,597,500.00	
	香港・ドル小計	6,360,021		298,454,960.97 (5,945,222,823)	
シンガポ ール・ドル	KEPPEL LTD	115,000	13.170	1,514,550.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	173,300	10.240	1,774,592.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	258,100	3.960	1,022,076.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	156,966	7.030	1,103,470.98	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	159,600	3.600	574,560.00	

	DBS GROUP HOLDINGS LTD	206,470	57.860	11,946,354.20	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	347,000	21.430	7,436,210.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	124,300	37.200	4,623,960.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	94,600	17.940	1,697,124.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	760,215	5.120	3,892,300.80	
	SEBNCORP INDUSTRIES LTD	89,200	6.300	561,960.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	220,100	3.110	684,511.00	
	シンガポール・ドル小計	2,704,851		36,831,668.98 (4,529,926,968)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	158,769	9.000	1,428,921.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	54,258	39.690	2,153,500.02	
	INFRATIL LTD	83,472	10.970	915,687.84	
	CONTACT ENERGY LTD	77,377	9.330	721,927.41	
	MERIDIAN ENERGY LTD	195,054	5.740	1,119,609.96	
	ニュージーランド・ドル小計	568,930		6,339,646.23 (589,650,496)	
イギリス・ポンド	BP PLC	1,522,067	4.712	7,171,979.70	
	SHELL PLC	577,838	29.715	17,170,456.17	
	ANGLO AMERICAN PLC	110,687	36.680	4,059,999.16	
	ANTOFAGASTA PLC	45,018	42.130	1,896,608.34	
	ENDEAVOUR MINING PLC	19,102	49.740	950,133.48	
	FRESNILLO PLC	21,633	40.320	872,242.56	
	GLENCORE PLC	971,910	5.193	5,047,128.63	
	RIO TINTO PLC	112,128	72.690	8,150,584.32	
	ASHTREAD GROUP PLC	43,201	52.520	2,268,916.52	
	BAE SYSTEMS PLC	290,478	21.410	6,219,133.98	
	BUNZL PLC	35,202	21.340	751,210.68	
	DCC PLC	10,153	51.850	526,433.05	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	119,456	6.404	764,996.22	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	846,583	13.100	11,090,237.30	
	SMITHS GROUP PLC	36,853	26.940	992,819.82	
	SPIRAX GROUP PLC	5,904	79.200	467,596.80	
	EXPERIAN PLC	87,189	25.610	2,232,910.29	
	INTERTEK GROUP PLC	17,824	45.340	808,140.16	
	RELX PLC	178,158	22.730	4,049,531.34	
	RENTOKIL INITIAL PLC	263,366	4.457	1,173,822.26	
	BARRATT REDROW PLC	139,211	3.725	518,560.97	
	COMPASS GROUP PLC	163,059	21.840	3,561,208.56	
	ENTAIN PLC	69,295	5.644	391,100.98	
	PEARSON PLC	46,942	9.336	438,250.51	
WHITBREAD PLC	16,522	26.190	432,711.18		
JD SPORTS FASHION PLC	251,482	0.812	204,203.38		
KINGFISHER PLC	179,593	3.649	655,334.85		
NEXT PLC	12,208	132.600	1,618,780.80		

MARKS & SPENCER GROUP PLC	180,525	4.037	728,779.42	
SAINSBURY (J) PLC	220,253	3.594	791,589.28	
TESCO PLC	623,187	5.012	3,123,413.24	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	30,992	19.600	607,443.20	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	220,324	45.570	10,040,164.68	
COCA-COLA HBC AG-DI	17,866	47.860	855,066.76	
DIAGEO PLC	220,347	18.740	4,129,302.78	
IMPERIAL BRANDS PLC	80,191	32.430	2,600,594.13	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	60,917	63.920	3,893,814.64	
UNILEVER PLC	214,448	54.720	11,734,594.56	
NMC HEALTH PLC	3,940	0.010	39.40	
SMITH & NEPHEW PLC	85,977	13.265	1,140,484.90	
ASTRAZENECA PLC	151,745	153.260	23,256,438.70	
GSK PLC	403,626	22.010	8,883,808.26	
HALEON PLC	897,099	4.057	3,639,530.64	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	14,590	16.530	241,172.70	
BARCLAYS PLC	1,409,761	4.599	6,483,490.83	
HSBC HOLDINGS PLC	1,710,868	12.914	22,094,149.35	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,664,640	1.026	5,811,920.64	
NATWEST GROUP PLC	792,583	6.044	4,790,371.65	
STANDARD CHARTERED PLC	206,587	17.890	3,695,841.43	
3I GROUP PLC	97,475	32.880	3,204,978.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	44,339	76.780	3,404,348.42	
M&G PLC	217,201	3.117	677,015.51	
SCHRODERS PLC	61,711	5.860	361,626.46	
WISE PLC - A	66,680	8.330	555,444.40	
ADMIRAL GROUP PLC	19,808	28.220	558,981.76	
AVIVA PLC	299,151	6.532	1,954,054.33	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	561,409	2.662	1,494,470.75	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	59,286	7.410	439,309.26	
PRUDENTIAL PLC	267,761	11.065	2,962,775.46	
SAGE GROUP PLC/THE	90,085	7.868	708,788.78	
HALMA PLC	40,840	40.620	1,658,920.80	
BT GROUP PLC	540,623	2.093	1,131,523.93	
VODAFONE GROUP PLC	1,981,261	1.162	2,302,225.28	
CENTRICA PLC	527,715	1.909	1,007,407.93	
NATIONAL GRID PLC	490,704	13.730	6,737,365.92	
SEVERN TRENT PLC	31,254	32.020	1,000,753.08	
SSE PLC	111,630	26.130	2,916,891.90	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	77,666	13.670	1,061,694.22	
AUTOTRADER GROUP PLC	77,901	4.715	367,303.21	
INFORMA PLC	130,979	8.176	1,070,884.30	
イギリス・ボンド小計	25,199,007		238,603,806.90 (50,202,240,972)	

イスラエル・シュケル	ICL GROUP LTD	67,143	16.170	1,085,702.31	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,735	2,305.000	6,304,175.00	
	BANK HAPOALIM BM	127,980	80.080	10,248,638.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	135,088	76.360	10,315,319.68	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	118,638	39.450	4,680,269.10	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,234	246.800	4,253,351.20	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	26,911	158.800	4,273,466.80	
	NICE LTD	4,458	355.900	1,586,602.20	
	NOVA LTD	3,713	1,412.200	5,243,498.60	
	AZRIELI GROUP LTD	3,527	451.300	1,591,735.10	
イスラエル・シュケル小計		507,427		49,582,758.39 (2,485,315,931)	
スイス・フラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	538	639.500	344,051.00	
	GIVAUDAN-REG	900	3,115.000	2,803,500.00	
	HOLCIM LTD	50,564	74.300	3,756,905.20	
	SIKA AG-REG	15,686	158.200	2,481,525.20	
	ABB LTD-REG	156,461	70.620	11,049,275.82	
	BELIMO HOLDING AG-REG	1,159	813.000	942,267.00	
	GEBERIT AG-REG	3,493	654.200	2,285,120.60	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,766	282.000	498,012.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,092	294.600	1,205,503.20	
	VAT GROUP AG	2,969	530.200	1,574,163.80	
	SGS SA-REG	14,405	94.240	1,357,527.20	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4,194	172.750	724,513.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	52,896	163.600	8,653,785.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	2,619	201.900	528,776.10	
	AVOLTA AG	8,656	51.550	446,216.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	382	1,523.000	581,786.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	97	12,880.000	1,249,360.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	10	128,600.000	1,286,000.00	
	NESTLE SA-REG	254,075	82.940	21,072,980.50	
	ALCON INC	51,552	64.260	3,312,731.52	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,194	193.400	1,004,519.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	11,159	90.860	1,013,906.74	
	GALDERMA GROUP AG	15,294	144.100	2,203,865.40	
	LONZA GROUP AG-REG	7,129	523.800	3,734,170.20	
	NOVARTIS AG-REG	188,639	129.600	24,447,614.40	
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,584	382.200	987,604.80	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	70,068	374.000	26,205,432.00	
SANDOZ GROUP AG	38,614	65.640	2,534,622.96		
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3,006	114.600	344,487.60		
JULIUS BAER GROUP LTD	19,127	64.120	1,226,423.24		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,417	852.600	2,060,734.20		
UBS GROUP AG-REG	315,732	31.760	10,027,648.32		

	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	8,066	198.000	1,597,068.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,811	868.000	2,439,948.00	
	SWISS RE AG	30,215	130.300	3,937,014.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	14,158	576.400	8,160,671.20	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	17,191	70.500	1,211,965.50	
	SWISSCOM AG-REG	2,373	716.000	1,699,068.00	
	BKW AG	1,385	145.300	201,240.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	7,190	139.900	1,005,881.00	
	スイス・フラン小計	1,388,866		162,197,887.20 (32,676,386,355)	
デンマーク・クローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	35,879	385.500	13,831,354.50	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	13,931	219.400	3,056,461.40	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	102,046	158.450	16,169,188.70	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	292	15,530.000	4,534,760.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	412	15,620.000	6,435,440.00	
	DSV A/S	19,123	1,607.000	30,730,661.00	
	PANDORA A/S	7,823	526.000	4,114,898.00	
	CARLSBERG AS-B	8,080	991.200	8,008,896.00	
	COLOPLAST-B	10,365	488.800	5,066,412.00	
	DEMANT A/S	8,178	178.700	1,461,408.60	
	GENMAB A/S	6,634	1,851.500	12,282,851.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	321,003	243.650	78,212,380.95	
	DANSKE BANK A/S	66,521	333.100	22,158,145.10	
	TRYG A/S	35,873	154.000	5,524,442.00	
ORSTED A/S	48,239	157.100	7,578,346.90		
	デンマーク・クローネ小計	684,399		219,165,646.15 (5,382,708,269)	
ノルウェー・クローネ	AKER BP ASA	27,948	284.100	7,940,026.80	
	EQUINOR ASA	77,381	280.200	21,682,156.20	
	NORSK HYDRO ASA	159,461	87.580	13,965,594.38	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,718	464.700	5,910,054.60	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	39,113	387.600	15,160,198.80	
	MOWI ASA	49,017	230.600	11,303,320.20	
	ORKLA ASA	63,195	130.500	8,246,947.50	
	SALMAR ASA	6,204	590.000	3,660,360.00	
	DNB BANK ASA	94,975	299.000	28,397,525.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,691	268.800	5,024,140.80	
TELENOR ASA	60,256	173.900	10,478,518.40		
	ノルウェー・クローネ小計	608,959		131,768,842.68 (2,145,196,759)	
スウェーデン・クローナ	BOLIDEN AB	27,135	700.600	19,010,781.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	7,024	358.800	2,520,211.20	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	65,313	122.300	7,987,779.90	
	ADDTECH AB-B SHARES	27,319	323.400	8,834,964.60	
	ALFA LAVAL AB	31,110	535.000	16,643,850.00	

ASSA ABLOY AB-B	102,919	385.800	39,706,150.20	
ATLAS COPCO AB-A SHS	254,022	196.250	49,851,817.50	
ATLAS COPCO AB-B SHS	147,186	170.150	25,043,697.90	
BEIJER REF AB	48,188	138.000	6,649,944.00	
EPIROC AB-A	56,566	266.700	15,086,152.20	
EPIROC AB-B	33,182	229.800	7,625,223.60	
INDUTRADE AB	27,951	235.800	6,590,845.80	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	19,067	225.100	4,291,981.70	
LIFCO AB-B SHS	24,912	318.400	7,931,980.80	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	183,495	40.370	7,407,693.15	
SAAB AB-B	35,370	657.900	23,269,923.00	
SANDVIK AB	102,321	391.100	40,017,743.10	
SKANSKA AB-B SHS	26,915	273.800	7,369,327.00	
SKF AB-B SHARES	31,715	261.300	8,287,129.50	
TRELLEBORG AB-B SHS	21,827	404.400	8,826,838.80	
VOLVO AB-B SHS	150,503	353.200	53,157,659.60	
SECURITAS AB-B SHS	41,010	155.950	6,395,509.50	
EVOLUTION AB	14,444	527.200	7,614,876.80	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	52,210	187.550	9,791,985.50	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	61,047	289.300	17,660,897.10	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	13,513	405.400	5,478,170.20	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	150,072	193.300	29,008,917.60	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	155,608	143.550	22,337,528.40	
SWEDBANK AB - A SHARES	79,069	346.000	27,357,874.00	
EQT AB	55,543	271.800	15,096,587.40	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	10,598	497.200	5,269,325.60	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	14,289	495.800	7,084,486.20	
INVESTOR AB-B SHS	185,161	370.700	68,639,182.70	
LUNDBERGS AB-B SHS	6,081	575.000	3,496,575.00	
ERICSSON LM-B SHS	253,908	99.860	25,355,252.88	
HEXAGON AB-B SHS	207,482	99.220	20,586,364.04	
TELE2 AB-B SHS	58,043	189.600	11,004,952.80	
TELIA CO AB	187,675	46.020	8,636,803.50	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	84,849	65.660	5,571,185.34	
SAGAX AB-B	25,260	180.000	4,546,800.00	
スウェーデン・クローナ小計	3,079,902		667,044,969.11 (11,493,184,818)	
ユーロ				
BOLLORE SE	69,288	4.882	338,264.01	
ENI SPA	201,031	18.750	3,769,331.25	
GALP ENERGIA SGPS SA	30,995	18.420	570,927.90	
NESTE OYJ	49,566	21.210	1,051,294.86	
OMV AG	11,756	55.250	649,519.00	
REPSOL SA	119,400	18.670	2,229,198.00	
TENARIS SA	41,201	22.920	944,326.92	

TOTALENERGIES SE	196,658	66.720	13,121,021.76	
AIR LIQUIDE SA	55,673	177.300	9,870,822.90	
AKZO NOBEL N.V.	14,109	60.360	851,619.24	
ARCELORMITTAL	50,937	55.940	2,849,415.78	
BASF SE	87,436	48.870	4,272,997.32	
BUZZI SPA	8,279	48.900	404,843.10	
DSM-FIRMENICH AG	18,403	60.400	1,111,541.20	
EVONIK INDUSTRIES AG	17,669	15.090	266,625.21	
HEIDELBERG MATERIALS AG	12,541	200.800	2,518,232.80	
STORA ENSO OYJ-R SHS	71,937	11.370	817,923.69	
SYENSCO SA	8,379	78.320	656,243.28	
SYMRISE AG	13,622	78.040	1,063,060.88	
UPM-KYMMENE OYJ	50,585	27.130	1,372,371.05	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	19,741	107.800	2,128,079.80	
AIRBUS SE	58,384	182.840	10,674,930.56	
ALSTOM	25,574	29.360	750,852.64	
BOUYGUES SA	17,123	51.360	879,437.28	
BRENNTAG SE	12,153	53.220	646,782.66	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	43,605	87.900	3,832,879.50	
CSG NV	19,903	30.120	599,478.36	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	44,374	42.490	1,885,451.26	
DASSAULT AVIATION SA	1,720	346.400	595,808.00	
EIFFAGE	6,641	143.150	950,659.15	
FERROVIAL SE	49,252	61.740	3,040,818.48	
GEA GROUP AG	17,874	65.800	1,176,109.20	
HENSOLDT AG	8,376	79.500	665,892.00	
HOCHTIEF AG	2,232	409.400	913,780.80	
IMCD NV	4,340	80.460	349,196.40	
KINGSPAN GROUP PLC	14,816	84.750	1,255,656.00	
KNORR-BREMSE AG	7,217	114.200	824,181.40	
KONE OYJ-B	35,383	63.900	2,260,973.70	
LEGRAND SA	26,893	154.300	4,149,589.90	
LEONARDO SPA	42,162	59.160	2,494,303.92	
METSO CORP	63,849	17.635	1,125,977.11	
MTU AERO ENGINES AG	4,961	371.100	1,841,027.10	
PRYSMIAN SPA	28,932	97.860	2,831,285.52	
RATIONAL AG	350	732.500	256,375.00	
REXEL SA	23,491	36.660	861,180.06	
RHEINMETALL AG	4,403	1,724.500	7,592,973.50	
SAFRAN SA	36,264	340.600	12,351,518.40	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	54,515	262.550	14,312,913.25	
SIEMENS AG-REG	75,158	239.500	18,000,341.00	
SIEMENS ENERGY AG	78,419	166.000	13,017,554.00	
THALES SA	8,928	251.200	2,242,713.60	

VINCI SA	49,531	141.750	7,021,019.25
WARTSILA OYJ ABP	45,125	37.230	1,680,003.75
BUREAU VERITAS SA	30,794	27.580	849,298.52
RANDSTAD NV	8,946	26.660	238,500.36
WOLTERS KLUWER	22,774	62.200	1,416,542.80
ADP	3,679	123.400	453,988.60
AENA SME SA	71,950	27.450	1,975,027.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	50,885	9.138	464,987.13
DHL GROUP	90,860	49.110	4,462,134.60
GETLINK SE	30,428	17.870	543,748.36
INPOST SA	24,153	15.160	366,159.48
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	119,865	4.974	596,208.51
RYANAIR HOLDINGS PLC	89,416	27.020	2,416,020.32
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	27,028	88.480	2,391,437.44
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	6,498	88.100	572,473.80
CONTINENTAL AG	12,741	74.720	952,007.52
DR ING HC F PORSCHE AG	8,498	41.550	353,091.90
FERRARI NV	11,968	316.500	3,787,872.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	73,329	58.930	4,321,277.97
MICHELIN (CGDE)	67,666	34.370	2,325,680.42
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	14,142	36.230	512,364.66
RENAULT SA	21,493	32.590	700,456.87
STELLANTIS NV	190,785	6.590	1,257,273.15
VOLKSWAGEN AG-PREF	19,688	101.600	2,000,300.80
ADIDAS AG	16,621	160.200	2,662,684.20
HERMES INTERNATIONAL	3,128	2,080.000	6,506,240.00
KERING	8,017	285.100	2,285,646.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	24,847	561.800	13,959,044.60
MONCLER SPA	23,797	57.620	1,371,183.14
ACCOR SA	16,469	48.070	791,664.83
AMADEUS IT GROUP SA	43,447	47.600	2,068,077.20
DELIVERY HERO SE	22,884	19.560	447,611.04
FDJ UNITED	5,785	25.060	144,972.10
SODEXO SA	6,960	47.360	329,625.60
D'IETEREN GROUP	2,947	182.800	538,711.60
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	110,369	57.540	6,350,632.26
PROSUS NV	129,021	44.000	5,676,924.00
ZALANDO SE	17,418	20.380	354,978.84
CARREFOUR SA	49,914	16.130	805,112.82
JERONIMO MARTINS	27,047	22.080	597,197.76
KESKO OYJ-B SHS	33,890	20.980	711,012.20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	94,202	41.330	3,893,368.66
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	98,133	68.300	6,702,483.90
DANONE	60,824	72.060	4,382,977.44

DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	48,521	6.614	320,917.89	
HEINEKEN HOLDING NV	13,521	72.850	985,004.85	
HEINEKEN NV	27,519	78.040	2,147,582.76	
JDE PEET'S NV	13,317	31.700	422,148.90	
KERRY GROUP PLC-A	15,918	74.550	1,186,686.90	
LOTUS BAKERIES	42	10,560.000	443,520.00	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	48,427	13.802	668,389.45	
PERNOD RICARD SA	21,371	84.220	1,799,865.62	
BEIERSDORF AG	9,941	109.700	1,090,527.70	
HENKEL AG & CO KGAA	12,505	77.100	964,135.50	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	15,381	83.980	1,291,696.38	
L'OREAL	23,995	403.100	9,672,384.50	
BIOMERIEUX	5,932	95.500	566,506.00	
ESSILORLUXOTTICA	29,460	234.500	6,908,370.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	24,639	38.280	943,180.92	
FRESENIUS SE & CO KGAA	41,370	50.360	2,083,393.20	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	80,518	26.600	2,141,778.80	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	37,005	42.000	1,554,210.00	
ARGENX SE	5,810	709.200	4,120,452.00	
BAYER AG-REG	97,644	42.340	4,134,246.96	
EUROFINS SCIENTIFIC	14,665	66.780	979,328.70	
FINANCIERE DE TUBIZE	2,685	237.000	636,345.00	
GRIFOLS SA	31,144	10.935	340,559.64	
IPSEN	3,380	159.700	539,786.00	
MERCK KGAA	11,293	125.500	1,417,271.50	
ORION OYJ-CLASS B	10,542	68.700	724,235.40	
QIAGEN N.V.	19,350	41.120	795,672.00	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	12,539	48.080	602,875.12	
SANOFI	109,557	80.610	8,831,389.77	
SARTORIUS AG-VORZUG	2,164	233.300	504,861.20	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,207	179.350	395,825.45	
UCB SA	12,015	270.900	3,254,863.50	
ABN AMRO BANK NV-CVA	60,573	28.210	1,708,764.33	
AIB GROUP PLC	196,550	8.780	1,725,709.00	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	193,221	8.472	1,636,968.31	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	560,117	19.780	11,079,114.26	
BANCO BPM SPA	108,163	12.655	1,368,802.76	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	879,553	0.905	795,995.46	
BANCO DE SABADELL SA	515,705	3.242	1,671,915.61	
BANCO SANTANDER SA	1,456,770	10.652	15,517,514.04	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	94,274	16.640	1,568,719.36	
BANKINTER SA	70,844	14.415	1,021,216.26	
BNP PARIBAS	100,435	94.480	9,489,098.80	
BPER BANCA SPA	161,961	12.090	1,958,108.49	

CAIXABANK SA	398,379	10.660	4,246,720.14	
COMMERZBANK AG	75,354	34.250	2,580,874.50	
CREDIT AGRICOLE SA	111,034	18.505	2,054,684.17	
ERSTE GROUP BANK AG	31,617	103.000	3,256,551.00	
FINECOBANK SPA	60,333	19.715	1,189,465.09	
ING GROEP NV	297,353	24.665	7,334,211.74	
INTESA SANPAOLO	1,393,783	5.761	8,029,583.86	
KBC GROUP NV	22,111	113.650	2,512,915.15	
NORDEA BANK ABP	302,981	16.650	5,044,633.65	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	13,884	41.380	574,519.92	
SOCIETE GENERALE SA	68,477	73.900	5,060,450.30	
UNICREDIT SPA	135,203	72.720	9,831,962.16	
ADYEN NV	2,430	932.500	2,265,975.00	
AMUNDI SA	3,955	78.950	312,247.25	
BANCA MEDIOLANUM SPA	14,420	17.680	254,945.60	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	21,438	11.900	255,112.20	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	188,965	30.140	5,695,405.10	
DEUTSCHE BOERSE AG	18,466	220.300	4,068,059.80	
EDENRED	20,297	18.920	384,019.24	
EURONEXT NV	7,818	130.900	1,023,376.20	
EXOR NV	8,669	74.700	647,574.30	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	7,933	84.050	666,768.65	
NEXI SPA	57,060	3.163	180,480.78	
POSTE ITALIANE SPA	34,720	22.870	794,046.40	
SOFINA	1,314	248.000	325,872.00	
AEGON LTD	127,748	6.322	807,622.85	
AGEAS	15,700	63.000	989,100.00	
ALLIANZ SE-REG	38,034	378.500	14,395,869.00	
ASR NEDERLAND NV	14,593	61.760	901,263.68	
AXA SA	173,445	40.000	6,937,800.00	
GENERALI	88,834	35.840	3,183,810.56	
HANNOVER RUECK SE	5,315	252.600	1,342,569.00	
MAPFRE SA	91,373	3.930	359,095.89	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	13,083	548.800	7,179,950.40	
NN GROUP NV	26,955	69.560	1,874,989.80	
SAMPO OYJ-A SHS	239,695	9.220	2,209,987.90	
TALANX AG	5,345	107.400	574,053.00	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	49,021	21.230	1,040,715.83	
CAPGEMINI SE	15,953	102.450	1,634,384.85	
DASSAULT SYSTEMES SE	67,200	17.430	1,171,296.00	
NEMETSCHKE SE	5,941	64.550	383,491.55	
SAP SE	102,565	165.840	17,009,379.60	
NOKIA OYJ	498,412	6.324	3,151,957.48	
ASM INTERNATIONAL NV	4,547	717.600	3,262,927.20	

ASML HOLDING NV	38,575	1,263.400	48,735,655.00	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	6,286	192.300	1,208,797.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	131,482	46.680	6,137,579.76	
STMICROELECTRONICS NV	67,591	28.805	1,946,958.75	
CELLNEX TELECOM SA	48,577	30.600	1,486,456.20	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	365,502	33.320	12,178,526.64	
ELISA OYJ	12,225	42.900	524,452.50	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	28,190	8.795	247,931.05	
KONINKLIJKE KPN NV	367,935	4.727	1,739,228.74	
ORANGE	175,379	18.035	3,162,960.26	
TELECOM ITALIA SPA	1,266,466	0.650	823,202.90	
TELEFONICA SA	375,409	3.652	1,370,993.66	
ACCIONA SA	2,664	202.600	539,726.40	
E.ON SE	224,555	18.740	4,208,160.70	
EDP RENOVAVEIS SA	27,294	13.500	368,469.00	
EDP SA	349,045	4.420	1,542,778.90	
ELIA GROUP SA/NV	4,734	136.000	643,824.00	
ENDESA SA	34,017	34.280	1,166,102.76	
ENEL SPA	787,583	9.799	7,717,525.81	
ENGIE	176,212	26.980	4,754,199.76	
FORTUM OYJ	42,339	19.570	828,574.23	
IBERDROLA SA	622,748	20.050	12,486,097.40	
NATURGY ENERGY GROUP SA	19,607	25.800	505,860.60	
REDEIA CORP SA	34,539	16.190	559,186.41	
RWE AG	63,614	52.680	3,351,185.52	
SNAM SPA	226,175	6.400	1,447,520.00	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	139,628	10.030	1,400,468.84	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	66,183	35.080	2,321,699.64	
VERBUND AG	6,748	59.150	399,144.20	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	6,099	64.700	394,605.30	
PUBLICIS GROUPE	24,509	72.720	1,782,294.48	
SCOUT24 SE	8,708	69.700	606,947.60	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	112,335	18.620	2,091,677.70	
LEG IMMOBILIEN SE	7,909	68.550	542,161.95	
VONOVIA SE	74,260	27.800	2,064,428.00	
ユーロ小計	19,883,878		645,772,363.84 (118,473,397,870)	
合計	107,856,655		1,210,431,396,315 (1,210,431,396,315)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカ・ドル	株式	526銘柄	72.2%	75.2%
カナダ・ドル	株式	83銘柄	3.7%	3.8%
オーストラリア・ドル	株式	40銘柄	1.6%	1.7%

香港・ドル	株式	21銘柄	0.5%	0.5%
シンガポール・ドル	株式	12銘柄	0.4%	0.4%
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.0%	0.0%
イギリス・ポンド	株式	70銘柄	4.0%	4.1%
イスラエル・シケル	株式	10銘柄	0.2%	0.2%
スイス・フラン	株式	40銘柄	2.6%	2.7%
デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.4%	0.4%
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.2%	0.2%
スウェーデン・クローナ	株式	40銘柄	0.9%	0.9%
ユーロ	株式	218銘柄	9.4%	9.8%

(b) 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 SOFTWARE INC-CW40	1,480.00	-	
		カナダ・ドル小計	1,480.00	- (-)	
新株予約権証券合計				- (-)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,343.00	716,785.96	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	36,596.00	1,092,756.56	
		AMERICAN TOWER CORP	44,990.00	8,556,648.10	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	73,874.00	1,700,579.48	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,579.00	2,411,358.82	
		BXP INC	13,802.00	821,219.00	
		CROWN CASTLE INC	43,966.00	3,897,146.24	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	35,137.00	6,262,818.88	
		EQUINIX INC	9,657.00	9,192,498.30	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	20,290.00	1,386,212.80	
		EQUITY RESIDENTIAL	35,805.00	2,275,765.80	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,116.00	1,838,774.40	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	20,142.00	3,014,854.56	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	22,625.00	1,093,466.25	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	65,292.00	1,126,287.00	
		INVITATION HOMES INC	55,309.00	1,419,782.03	
		IRON MOUNTAIN INC	26,844.00	3,039,814.56	
		KIMCO REALTY CORP	57,934.00	1,349,862.20	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,954.00	1,602,911.86	
		PROLOGIS INC	93,678.00	13,143,023.40	
		PUBLIC STORAGE	15,268.00	4,643,151.48	
		REALTY INCOME CORP	92,063.00	6,124,030.76	
REGENCY CENTERS CORP	17,959.00	1,387,691.93			
SBA COMMUNICATIONS CORP	10,393.00	2,095,228.80			
SIMON PROPERTY GROUP INC	31,942.00	6,368,595.96			

	SUN COMMUNITIES INC	12,887.00	1,692,320.84	
	UDR INC	27,406.00	1,028,821.24	
	VENTAS INC	47,378.00	4,094,880.54	
	VICI PROPERTIES INC	107,469.00	3,254,161.32	
	WELLTOWER INC	67,253.00	14,076,052.90	
	WEYERHAEUSER CO	65,282.00	1,624,868.98	
	WP CAREY INC	23,349.00	1,714,750.56	
	アメリカ・ドル小計	1,220,582.00	114,047,121.51 (17,771,962,945)	
オーストラ リア・ドル	APA GROUP	108,912.00	996,544.80	
	GOODMAN GROUP	197,180.00	5,617,658.20	
	SCENTRE GROUP	566,881.00	2,125,803.75	
	STOCKLAND	239,045.00	1,200,005.90	
	TRANSURBAN GROUP	324,303.00	4,653,748.05	
	VICINITY CENTRES	372,431.00	916,180.26	
	オーストラリア・ドル小計	1,808,752.00	15,509,940.96 (1,709,970,992)	
香港・ドル	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	437,000.00	5,361,990.00	
	LINK REIT	238,500.00	9,043,920.00	
	香港・ドル小計	675,500.00	14,405,910.00 (286,965,727)	
シンガポ ール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	322,200.00	873,162.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	594,956.00	1,499,289.12	
	シンガポール・ドル小計	917,156.00	2,372,451.12 (291,787,763)	
イギリス・ ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	59,857.00	390,566.92	
	SEGRO PLC	115,483.00	936,336.16	
	イギリス・ポンド小計	175,340.00	1,326,903.08 (279,180,408)	
ユーロ	COVIVIO	7,110.00	432,999.00	
	GECINA SA	5,053.00	385,291.25	
	KLEPIERRE	18,172.00	629,841.52	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12,610.00	1,316,484.00	
	ユーロ小計	42,945.00	2,764,615.77 (507,196,409)	
投資証券合計			20,847,064,244 (20,847,064,244)	
合 計			20,847,064,244 (20,847,064,244)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入 新株予約権証券 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	投資証券	32銘柄	-	1.4%	85.2%
カナダ・ドル	新株予約権証券	1銘柄	-	-	-

オーストラリア・ドル	投資証券	6銘柄	-	0.1%	8.2%
香港・ドル	投資証券	2銘柄	-	0.0%	1.4%
シンガポール・ドル	投資証券	2銘柄	-	0.0%	1.4%
イギリス・ポンド	投資証券	2銘柄	-	0.0%	1.3%
ユーロ	投資証券	4銘柄	-	0.0%	2.4%

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)」に記載しております。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	5,307,267,616
金銭信託	1,784,995
コール・ローン	395,463,112
株式	81,751,290,743
投資信託受益証券	3,211,070,801
投資証券	5,247,620,846
派生商品評価勘定	1,022,965,824
未収入金	628,020
未収配当金	86,135,170
差入委託証拠金	1,313,123,470
流動資産合計	98,337,350,597
資産合計	98,337,350,597
負債の部	
流動負債	
未払解約金	28,000
流動負債合計	28,000
負債合計	28,000
純資産の部	
元本等	
元本	29,890,476,629
剰余金	
剰余金又は欠損金()	68,446,845,968
元本等合計	98,337,322,597
純資産合計	98,337,322,597
負債純資産合計	98,337,350,597

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資信託受益証券、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。

	<p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</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 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に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によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	29,890,476,629口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 3.2899円 (1万口当たりの純資産額32,899円)

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式、投資信託受益証券、投資証券を組み入れております。</p>

	<p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、先物取引、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（株式、投資信託受益証券、投資証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p>

	(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	MSCI EMGMKT MAR26	7,531,020,026	-	8,552,334,521	1,021,314,495
	小計	7,531,020,026	-	8,552,334,521	1,021,314,495
合計		7,531,020,026	-	8,552,334,521	1,021,314,495

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 原則として計算期間末日に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。

2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			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	623,200,000	-	624,851,329	1,651,329
	小計	623,200,000	-	624,851,329	1,651,329
合計		623,200,000	-	624,851,329	1,651,329

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	26,216,097,011円
同期中における追加設定元本額	6,402,424,046円
同期中における一部解約元本額	2,728,044,428円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	15,471,995,777円
三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	3,883,400,618円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	87,481,530円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	173,803,935円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	104,427,680円
イオン・バランス戦略ファンド	39,172,909円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	77,864,016円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	111,558,152円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	104,326,104円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	521,691,940円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	365,576,042円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	601,135,228円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	183,688,944円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	22,762,540円
日興FWS・新興国株インデックス(為替ヘッジあり)	446,132,916円
日興FWS・新興国株インデックス(為替ヘッジなし)	6,800,616,122円
三井住友DS・新興国株式インデックス・ファンド	153,862,742円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	52,206,661円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	31,063,576円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	31,781,975円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	23,126,615円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	19,197,792円

三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	148,182円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	17,797,676円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	160,137,788円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	215,050,731円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	125,450,081円
三井住友D S・バランスファンド(保守コース)	332,510円
三井住友D S・バランスファンド(安定コース)	458,942円
三井住友D S・バランスファンド(標準コース)	486,921円
三井住友D S・バランスファンド(成長コース)	776,774円
三井住友D S・バランスファンド(積極コース)	1,800,084円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2070	482,622円
S M A M・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	60,680,504円
合計	29,890,476,629円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	48,000	2.038	97,824.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	8,064	38.890	313,608.96	
	SOUTHERN COPPER CORP	4,614	210.690	972,123.66	
	KANZHUN LTD - ADR	18,949	16.350	309,816.15	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	10,566	54.550	576,375.30	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	18,756	10.960	205,565.76	
	PDD HOLDINGS INC	35,645	106.880	3,809,737.60	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	15,698	17.420	273,459.16	
	JBS NV-A	20,350	16.520	336,182.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	3,231	19.500	63,004.50	
	CREDICORP LTD	3,301	352.430	1,163,371.43	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	169,519	16.530	2,802,149.07	
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	5,288	14.730	77,892.24	
	STONECO LTD-A	11,848	17.080	202,363.84	
	XP INC - CLASS A	20,125	22.450	451,806.25	
	AUTOHOME INC-ADR	2,773	20.770	57,595.21	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	28,024	14.970	419,519.28		
アメリカ・ドル小計		424,751		12,132,394.41 (1,890,591,021)	
香港・ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	113,000	12.500	1,412,500.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	74,000	10.610	785,140.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,180,000	5.520	6,513,600.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	170,000	43.900	7,463,000.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	1,034,000	9.560	9,885,040.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	145,600	13.700	1,994,720.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	176,000	13.210	2,324,960.00	

ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	53,000	25.300	1,340,900.00	
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	13,300	199.900	2,658,670.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	143,500	36.020	5,168,870.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	216,000	7.030	1,518,480.00	
CHINA NONFERROUS MINING CORP	82,000	14.990	1,229,180.00	
CMOC GROUP LTD-H	183,000	23.740	4,344,420.00	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	25,400	66.400	1,686,560.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	51,000	45.220	2,306,220.00	
MMG LTD	232,000	10.260	2,380,320.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	42,250	41.300	1,744,925.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO-H	79,500	34.160	2,715,720.00	
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	12,100	232.200	2,809,620.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	306,000	44.020	13,470,120.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	99,000	4.330	428,670.00	
BOC AVIATION LTD	10,300	91.950	947,085.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	126,000	4.440	559,440.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	248,000	5.070	1,257,360.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	80,000	9.760	780,800.00	
CITIC LTD	201,000	12.310	2,474,310.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	3,900	525.500	2,049,450.00	
CRRC CORP LTD-H	203,000	6.020	1,222,060.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	143,500	3.730	535,255.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	39,000	25.000	975,000.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	30,000	43.560	1,306,800.00	
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	11,650	128.400	1,495,860.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	89,000	34.140	3,038,460.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	19,400	45.280	878,432.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	60,140	16.840	1,012,757.60	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	138,400	14.550	2,013,720.00	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	129,000	10.350	1,335,150.00	
JD LOGISTICS INC	95,000	11.280	1,071,600.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	50,000	10.230	511,500.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	6,000	143.000	858,000.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	78,000	7.100	553,800.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	20,150	191.900	3,866,785.00	
BYD CO LTD-H	186,200	99.350	18,498,970.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	134,000	9.700	1,299,800.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	27,600	65.050	1,795,380.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	305,000	16.800	5,124,000.00	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H	110,000	13.350	1,468,500.00	
LI AUTO INC-CLASS A	59,500	71.750	4,269,125.00	
NIO INC-CLASS A	96,920	41.740	4,045,440.80	
XPENG INC - CLASS A SHARES	62,900	70.650	4,443,885.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	48,000	11.550	554,400.00	

ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOL-H	26,100	44.720	1,167,192.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	63,400	84.550	5,360,470.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	248,000	4.720	1,170,560.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	118,800	27.380	3,252,744.00	
LAOPU GOLD CO L-H	1,600	739.000	1,182,400.00	
LI NING CO LTD	113,500	22.400	2,542,400.00	
MIDEA GROUP CO LTD-H	23,400	92.250	2,158,650.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	40,000	64.500	2,580,000.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	81,000	16.490	1,335,690.00	
MEITUAN-CLASS B	250,860	81.400	20,420,004.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	72,400	46.940	3,398,456.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	71,200	22.120	1,574,944.00	
TRIP.COM GROUP LTD	30,700	406.800	12,488,760.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	18,100	434.800	7,869,880.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	860,000	148.000	127,280,000.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	109,000	13.710	1,494,390.00	
JD.COM INC-CLASS A	120,435	106.300	12,802,240.50	
MINISO GROUP HOLDING LTD	23,400	37.840	885,456.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	26,800	233.800	6,265,840.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	284,000	5.940	1,686,960.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	52,850	56.900	3,007,165.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	5,500	77.800	427,900.00	
CHINA FEIHE LTD	190,000	3.840	729,600.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	143,000	16.150	2,309,450.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	81,500	27.280	2,223,320.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	102,200	47.220	4,825,884.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	89,000	12.510	1,113,390.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	90,000	13.040	1,173,600.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	34,000	51.400	1,747,600.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	232,000	4.950	1,148,400.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	21,600	33.000	712,800.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	25,500	29.400	749,700.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	113,200	5.120	579,584.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	76,400	21.800	1,665,520.00	
3SBIO INC	88,000	22.300	1,962,400.00	
AKESO INC	31,000	104.200	3,230,200.00	
BEONE MEDICINES LTD-H	41,800	218.000	9,112,400.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	410,800	10.060	4,132,648.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	50,000	12.230	611,500.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	80,000	34.620	2,769,600.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	71,000	88.550	6,287,050.00	
REMEGEN CO LTD-H	11,500	78.950	907,925.00	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	2,400	406.600	975,840.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	485,000	6.390	3,099,150.00	

WUXI APPTec CO LTD-H	21,011	121.700	2,557,038.70	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	169,000	40.720	6,881,680.00	
WUXI XDC CAYMAN INC	21,500	64.550	1,387,825.00	
XTALPI HOLDINGS LTD	95,000	10.660	1,012,700.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,353,000	5.460	7,387,380.00	
BANK OF CHINA LTD-H	3,594,000	4.690	16,855,860.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	429,000	6.980	2,994,420.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	406,000	7.390	3,000,340.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,827,000	8.060	38,905,620.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	191,000	49.360	9,427,760.00	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	325,600	4.150	1,351,240.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	123,000	6.100	750,300.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	3,284,000	6.450	21,181,800.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	406,000	5.130	2,082,780.00	
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	692,000	0.840	581,280.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	159,500	10.210	1,628,495.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	75,200	21.020	1,580,704.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	77,000	28.820	2,219,140.00	
FAR EAST HORIZON LTD	145,000	8.000	1,160,000.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	53,200	17.300	920,360.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	84,568	17.040	1,441,038.72	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	58,600	17.640	1,033,704.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	364,000	32.480	11,822,720.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	129,000	36.640	4,726,560.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	61,000	23.660	1,443,260.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	45,600	57.000	2,599,200.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	463,000	6.710	3,106,730.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	338,000	16.510	5,580,380.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	338,500	69.800	23,627,300.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	51,100	43.520	2,223,872.00	
HORIZON ROBOTICS INC	276,600	8.810	2,436,846.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	141,000	9.970	1,405,770.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	40,000	38.660	1,546,400.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	38,000	32.860	1,248,680.00	
LENOVO GROUP LTD	424,000	9.530	4,040,720.00	
SUNNY OPTICAL TECH	34,800	58.050	2,020,140.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	865,400	35.740	30,929,396.00	
ZTE CORP-H	39,400	27.620	1,088,228.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	1,037,000	1.210	1,254,770.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD-H	34,000	101.400	3,447,600.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	194,000	3.630	704,220.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	206,100	11.230	2,314,503.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	28,000	36.080	1,010,240.00	
CGN POWER CO LTD-H	519,000	3.250	1,686,750.00	

	CHINA GAS HOLDINGS LTD	144,200	8.120	1,170,904.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	141,000	7.210	1,016,610.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	211,000	3.170	668,870.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	39,400	21.660	853,404.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	102,000	18.250	1,861,500.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	38,600	68.600	2,647,960.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	154,000	7.730	1,190,420.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	224,000	5.650	1,265,600.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	222,000	8.350	1,853,700.00	
	BAIDU INC-CLASS A	113,000	129.700	14,656,100.00	
	BILIBILI INC-CLASS Z	13,480	230.800	3,111,184.00	
	CHINA LITERATURE LTD	20,000	33.180	663,600.00	
	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	664,000	2.140	1,420,960.00	
	KINGSOFT CORP LTD	44,400	26.740	1,187,256.00	
	KUAISHOU TECHNOLOGY	129,100	66.650	8,604,515.00	
	MEITU INC	167,500	5.720	958,100.00	
	NETEASE CLOUD MUSIC INC	4,250	158.200	672,350.00	
	NETEASE INC	86,000	179.400	15,428,400.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	320,400	520.000	166,608,000.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	32,000	14.840	474,880.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	175,000	14.200	2,485,000.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	162,500	31.860	5,177,250.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	34,000	49.040	1,667,360.00	
	KE HOLDINGS INC-CL A	97,000	44.020	4,269,940.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	118,000	9.790	1,155,220.00	
	香港・ドル小計	38,067,664		894,519,256.32 (17,818,823,586)	
台湾・ドル	ASIA CEMENT CORP	103,000	35.700	3,677,100.00	
	CHINA STEEL CORP	562,000	20.700	11,633,400.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	167,000	44.750	7,473,250.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	204,000	48.600	9,914,400.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	272,000	90.800	24,697,600.00	
	TCC GROUP HOLDINGS CO LTD	326,676	26.450	8,640,580.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	7,000	1,185.000	8,295,000.00	
	BIZLINK HOLDING INC	9,000	1,295.000	11,655,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	141,000	28.200	3,976,200.00	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	9,050	956.000	8,651,800.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	68,000	81.700	5,555,600.00	
	CHINA AIRLINES LTD	106,000	21.300	2,257,800.00	
	EVA AIRWAYS CORP	120,000	38.000	4,560,000.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	56,096	190.500	10,686,288.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	64,000	27.300	1,747,200.00	
	WAN HAI LINES LTD	25,605	75.700	1,938,298.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	75,000	55.900	4,192,500.00	

CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	93,000	30.800	2,864,400.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	9,000	432.000	3,888,000.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	21,276	93.300	1,985,050.80	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	9,000	410.500	3,694,500.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	15,200	559.000	8,496,800.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	27,000	222.000	5,994,000.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	227,000	74.000	16,798,000.00	
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	53,000	163.500	8,665,500.00	
PHARMAESSENTIA CORP	16,645	731.000	12,167,495.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	392,338	21.900	8,592,202.20	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	833,000	53.800	44,815,400.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	696,289	34.700	24,161,228.30	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	545,172	30.000	16,355,160.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	479,594	37.350	17,912,835.90	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	566,702	40.800	23,121,441.60	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	644,666	32.650	21,048,344.90	
TAIWAN BUSINESS BANK	351,421	16.200	5,693,020.20	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	535,802	24.050	12,886,038.10	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	182,299	40.250	7,337,534.75	
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,081,446	25.300	27,360,583.80	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	74,447	106.500	7,928,605.50	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	542,534	47.450	25,743,238.30	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	477,000	78.200	37,301,400.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	418,959	94.100	39,424,041.90	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	832,438	20.850	17,356,332.30	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	25,000	1,405.000	35,125,000.00	
ADVANTECH CO LTD	22,727	324.000	7,363,548.00	
ASIA VITAL COMPONENTS	16,000	1,550.000	24,800,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	34,000	515.000	17,510,000.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	26,000	192.500	5,005,000.00	
CHROMA ATE INC	20,000	1,225.000	24,500,000.00	
COMPAL ELECTRONICS	195,000	29.650	5,781,750.00	
DELTA ELECTRONICS INC	98,000	1,385.000	135,730,000.00	
E INK HOLDINGS INC	45,000	185.500	8,347,500.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	16,000	2,310.000	36,960,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	29,000	228.000	6,612,000.00	
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	17,000	833.000	14,161,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	631,800	232.000	146,577,600.00	
INNOLUX CORP	331,903	24.850	8,247,789.55	
INVENTEC CORP	110,000	44.950	4,944,500.00	
KING SLIDE WORKS CO LTD	3,000	3,125.000	9,375,000.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	5,480	2,430.000	13,316,400.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	102,000	193.500	19,737,000.00	
LOTES CO LTD	4,000	1,635.000	6,540,000.00	

	PEGATRON CORP	97,000	71.900	6,974,300.00	
	QUANTA COMPUTER INC	135,000	284.000	38,340,000.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	69,000	446.000	30,774,000.00	
	WISTRON CORP	152,000	131.000	19,912,000.00	
	WIWYNN CORP	6,000	3,835.000	23,010,000.00	
	YAGEO CORPORATION	81,708	301.000	24,594,108.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	30,000	211.500	6,345,000.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	4,000	3,430.000	13,720,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	169,000	381.500	64,473,500.00	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	2,000	9,755.000	19,510,000.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	3,000	2,385.000	7,155,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	4,000	2,500.000	10,000,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	11,000	445.000	4,895,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	4,000	2,940.000	11,760,000.00	
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	58,000	326.000	18,908,000.00	
	MEDIATEK INC	77,000	1,825.000	140,525,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	29,000	385.000	11,165,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	23,000	475.000	10,925,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,231,000	1,965.000	2,418,915,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	582,000	67.500	39,285,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	62,000	137.500	8,525,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	191,000	135.500	25,880,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	82,000	95.600	7,839,200.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	88,000	108.000	9,504,000.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	11,000	695.000	7,645,000.00	
	台湾・ドル小計	16,374,273		4,042,356,865.80 (20,009,262,249)	
エジプト・ ポンド	EASTERN CO SAE	75,225	40.890	3,075,950.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	120,740	137.550	16,607,787.00	
	T M G HOLDING	43,493	91.500	3,979,609.50	
	エジプト・ポンド小計	239,458		23,663,346.75 (76,927,173)	
トルコ・リ ラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	45,495	222.000	10,099,890.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	143,800	31.980	4,598,724.00	
	AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	67,420	309.000	20,832,780.00	
	KOC HOLDING AS	39,049	210.200	8,208,099.80	
	TURK HAVA YOLLARI AO	27,265	308.500	8,411,252.50	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	36,710	119.600	4,390,516.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	23,777	690.500	16,418,018.50	
	AKBANK T.A.S.	173,242	91.550	15,860,305.10	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	65,996	106.300	7,015,374.80	
	TURKIYE IS BANKASI-C	396,383	17.190	6,813,823.77	
	YAPI VE KREDI BANKASI	148,083	43.020	6,370,530.66	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	60,962	121.500	7,406,883.00	
	トルコ・リラ小計	1,228,182		116,426,198.13	

(413,767,066)

メキシコ・ペソ	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	155,600	207.870	32,344,572.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	9,695	1,030.640	9,992,054.80	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	24,300	133.030	3,232,629.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	20,455	458.580	9,380,253.90	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	8,420	616.400	5,190,088.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	14,900	272.700	4,063,230.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	9,590	281.560	2,700,160.40	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	19,100	115.190	2,200,129.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	262,700	58.040	15,247,108.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	23,500	205.060	4,818,910.00	
	GRUMA S.A.B. -B	8,830	311.110	2,747,101.30	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	70,900	62.870	4,457,483.00	
	SIGMA FOODS SAB DE CV	166,600	18.600	3,098,760.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	63,600	42.230	2,685,828.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	126,300	199.800	25,234,740.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	86,500	45.110	3,902,015.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	904,000	21.920	19,815,680.00	
	メキシコ・ペソ小計	1,974,990		151,110,742.40 (1,369,985,102)	
フィリピン・ペソ	AYALA CORPORATION	11,640	577.000	6,716,280.00	
	SM INVESTMENTS CORP	12,455	695.000	8,656,225.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	50,840	694.000	35,282,960.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	19,650	219.000	4,303,350.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	103,916	119.800	12,449,136.80	
	BDO UNIBANK INC	117,223	136.100	15,954,050.30	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	84,590	78.000	6,598,020.00	
	PLDT INC	3,325	1,404.000	4,668,300.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	14,140	632.000	8,936,480.00	
	AYALA LAND INC	350,800	20.550	7,208,940.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	491,500	21.850	10,739,275.00	
	フィリピン・ペソ小計	1,260,079		121,513,017.10 (327,623,397)	
チリ・ペソ	EMPRESAS CMPC SA	48,976	1,322.700	64,780,555.20	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	7,476	65,300.000	488,182,800.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	15,786,995	24.970	394,201,265.15	
	EMPRESAS COPEC SA	17,285	7,270.000	125,661,950.00	
	FALABELLA SA	34,870	6,250.000	217,937,500.00	
	CENCOSUD SA	69,489	2,990.000	207,772,110.00	
	BANCO DE CHILE	2,103,508	183.500	385,993,718.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	4,464	60,899.000	271,853,136.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	2,903,646	76.500	222,128,919.00	
	ENEL AMERICAS SA	843,379	78.500	66,205,251.50	
	ENEL CHILE SA	1,488,803	74.800	111,362,464.40	

	PLAZA SA Y FILIALES	46,067	4,244.900	195,549,808.30	
	チリ・ペソ小計	23,354,958		2,751,629,477.55 (497,714,740)	
コロンビア・ペソ	GRUPO CIBEST SA	13,263	89,700.000	1,189,691,100.00	
	GRUPO CIBEST SA - PREF	22,107	70,760.000	1,564,291,320.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	21,711	29,280.000	635,698,080.00	
	コロンビア・ペソ小計	57,081		3,389,680,500.00 (142,346,242)	
インド・ルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	70,393	374.450	26,358,658.85	
	COAL INDIA LTD	88,512	430.950	38,144,246.40	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	52,472	447.050	23,457,607.60	
	INDIAN OIL CORP LTD	152,188	180.190	27,422,755.72	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	162,107	276.500	44,822,585.50	
	OIL INDIA LTD	19,843	472.200	9,369,864.60	
	PETRONET LNG LTD	34,895	307.950	10,745,915.25	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	305,833	1,428.800	436,974,190.40	
	AMBUJA CEMENTS LTD	31,616	514.500	16,266,432.00	
	APL APOLLO TUBES LTD	8,772	2,195.600	19,259,803.20	
	ASIAN PAINTS LTD	19,948	2,413.100	48,136,518.80	
	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	5,837	2,280.300	13,310,111.10	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	14,406	2,879.300	41,479,195.80	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	70,156	922.850	64,743,464.60	
	JINDAL STAINLESS LTD	14,795	793.650	11,742,051.75	
	JINDAL STEEL LTD	17,586	1,233.300	21,688,813.80	
	JSW STEEL LTD	30,073	1,254.500	37,726,578.50	
	NMDC LTD	131,151	80.800	10,597,000.80	
	PI INDUSTRIES LTD	3,459	3,107.200	10,747,804.80	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,194	1,480.500	23,975,217.00	
	SHREE CEMENT LTD	467	26,525.000	12,387,175.00	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	1,212	13,279.000	16,094,148.00	
	SRF LTD	8,186	2,583.600	21,149,349.60	
	TATA STEEL LTD	387,106	209.130	80,955,477.78	
	ULTRATECH CEMENT LTD	5,919	12,960.000	76,710,240.00	
	UPL LTD	28,197	630.550	17,779,618.35	
	VEDANTA LTD	63,682	695.100	44,265,358.20	
	ABB INDIA LTD	2,740	6,056.000	16,593,440.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	8,172	2,183.000	17,839,476.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	147,652	210.180	31,033,497.36	
	ASTRAL LTD	6,604	1,664.000	10,989,056.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	187,871	435.050	81,733,278.55	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	54,797	261.800	14,345,854.60		
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	37,537	724.500	27,195,556.50		
CUMMINS INDIA LTD	6,402	4,910.400	31,436,380.80		
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	6,879	3,735.900	25,699,256.10		

HAVELLS INDIA LTD	11,660	1,403.800	16,368,308.00	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	9,612	3,952.600	37,992,391.20	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	755	24,903.000	18,801,765.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	33,498	4,259.200	142,674,681.60	
POLYCAB INDIA LTD	2,921	8,120.500	23,719,980.50	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	23,469	321.650	7,548,803.85	
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	5,107	2,906.800	14,845,027.60	
SIEMENS LTD	4,045	3,365.600	13,613,852.00	
SUPREME INDUSTRIES LTD	2,955	3,961.400	11,705,937.00	
SUZLON ENERGY LTD	470,050	44.130	20,743,306.50	
TATA MOTORS LTD /NEW	96,487	475.500	45,879,568.50	
VOLTAS LTD	10,109	1,538.000	15,547,642.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	9,083	614.450	5,581,049.35	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	26,043	1,555.400	40,507,282.20	
GMR AIRPORTS LTD	153,156	101.700	15,575,965.20	
INTERGLOBE AVIATION LTD	9,584	4,850.300	46,485,275.20	
BAJAJ AUTO LTD	3,597	9,829.000	35,354,913.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	3,466	2,518.500	8,729,121.00	
BHARAT FORGE LTD	10,961	1,858.300	20,368,826.30	
BOSCH LTD	318	35,330.000	11,234,940.00	
EICHER MOTORS LTD	6,555	7,929.000	51,974,595.00	
HERO MOTOCORP LTD	6,256	5,511.000	34,476,816.00	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	8,306	2,159.900	17,940,129.40	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	46,178	3,433.200	158,538,309.60	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	6,286	14,926.000	93,824,836.00	
MRF LTD	109	143,950.000	15,690,550.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	217,567	131.560	28,623,114.52	
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	96,487	377.550	36,428,666.85	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	4,981	2,562.700	12,764,808.70	
TVS MOTOR CO LTD	11,639	3,816.200	44,416,751.80	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	1,754	10,525.000	18,460,850.00	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	17,778	406.900	7,233,868.20	
PAGE INDUSTRIES LTD	277	33,160.000	9,185,320.00	
TITAN CO LTD	17,905	4,294.500	76,893,022.50	
ETERNAL LTD	124,145	254.000	31,532,830.00	
INDIAN HOTELS CO LTD	41,911	676.150	28,338,122.65	
JUBILANT FOODWORKS LTD	23,532	518.900	12,210,754.80	
SWIGGY LTD	47,332	314.000	14,862,248.00	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	61,477	261.360	16,067,628.72	
TRENT LTD	8,729	3,931.300	34,316,317.70	
VISHAL MEGA MART LTD	115,765	123.590	14,307,396.35	
AVENUE SUPERMARTS LTD	8,371	3,849.300	32,222,490.30	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5,260	6,162.500	32,414,750.00	
ITC LTD	150,287	323.500	48,617,844.50	

KWALITY WALL'S INDIA LTD	40,961	26.210	1,073,587.81	
MARICO LTD	23,047	810.350	18,676,136.45	
NESTLE INDIA LTD	34,699	1,320.000	45,802,680.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	28,581	1,178.000	33,668,418.00	
UNITED SPIRITS LTD	15,472	1,421.500	21,993,448.00	
VARUN BEVERAGES LTD	65,027	459.100	29,853,895.70	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	5,865	2,236.300	13,115,899.50	
DABUR INDIA LTD	29,831	518.050	15,453,949.55	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	20,123	1,234.600	24,843,855.80	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	40,961	2,358.600	96,610,614.60	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	5,171	7,720.500	39,922,705.50	
FORTIS HEALTHCARE LTD	26,878	919.550	24,715,664.90	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	36,934	1,086.400	40,125,097.60	
ALKEM LABORATORIES LTD	2,057	5,495.500	11,304,243.50	
AUROBINDO PHARMA LTD	11,043	1,164.400	12,858,469.20	
CIPLA LTD	28,878	1,326.700	38,312,442.60	
DIVI'S LABORATORIES LTD	6,157	6,255.500	38,515,113.50	
DR. REDDY'S LABORATORIES	28,887	1,300.200	37,558,877.40	
LUPIN LTD	13,640	2,250.200	30,692,728.00	
MANKIND PHARMA LTD	6,318	2,054.700	12,981,594.60	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	48,125	1,731.800	83,342,875.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	5,914	4,397.900	26,009,180.60	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	10,229	903.850	9,245,481.65	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	16,362	1,002.200	16,397,996.40	
AXIS BANK LTD	114,054	1,387.600	158,261,330.40	
BANK OF BARODA	54,973	313.100	17,212,046.30	
CANARA BANK	82,629	157.030	12,975,231.87	
HDFC BANK LIMITED	570,523	910.500	519,461,191.50	
ICICI BANK LTD	265,865	1,384.800	368,169,852.00	
IDFC FIRST BANK LTD	191,403	70.970	13,583,870.91	
INDUSIND BANK LTD	27,728	931.400	25,825,859.20	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	272,315	427.700	116,469,125.50	
PUNJAB NATIONAL BANK	123,154	131.030	16,136,868.62	
STATE BANK OF INDIA	89,683	1,223.300	109,709,213.90	
UNION BANK OF INDIA	89,283	200.620	17,911,955.46	
YES BANK LTD	880,873	20.820	18,339,775.86	
BAJAJ FINANCE LTD	138,912	1,023.550	142,183,377.60	
BAJAJ FINSERV LTD	18,253	2,043.300	37,296,354.90	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	1,217	11,330.000	13,788,610.00	
BSE LTD	10,582	2,751.100	29,112,140.20	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	20,589	1,735.100	35,723,973.90	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	10,082	2,681.400	27,033,874.80	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	138,765	255.250	35,419,766.25	
MUTHOOT FINANCE LTD	6,613	3,494.000	23,105,822.00	

ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	20,885	1,131.700	23,635,554.50	
POWER FINANCE CORPORATION	71,666	419.400	30,056,720.40	
REC LTD	65,363	354.000	23,138,502.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	14,823	779.600	11,556,010.80	
SHRIRAM FINANCE LTD	73,199	1,061.700	77,715,378.30	
SUNDARAM FINANCE LTD	3,643	5,467.000	19,916,281.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	51,423	734.750	37,783,049.25	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	12,925	1,903.900	24,607,907.50	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	15,563	661.400	10,293,368.20	
PB FINTECH LTD	16,745	1,494.600	25,027,077.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	21,594	2,082.900	44,978,142.60	
HCL TECHNOLOGIES LTD	47,754	1,339.200	63,952,156.80	
INFOSYS LTD	167,563	1,275.500	213,726,606.50	
LTIMINDTREE LTD	4,067	4,501.000	18,305,567.00	
MPHASIS LTD	4,655	2,223.000	10,348,065.00	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	882	6,454.000	5,692,428.00	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	5,251	4,662.000	24,480,162.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	44,856	2,573.700	115,445,887.20	
TECH MAHINDRA LTD	25,179	1,345.400	33,875,826.60	
WIPRO LTD	124,456	200.140	24,908,623.84	
WAAREE ENERGIES LTD	4,850	3,023.500	14,663,975.00	
BHARTI AIRTEL LTD	129,287	1,941.000	250,946,067.00	
INDUS TOWERS LTD	61,374	469.900	28,839,642.60	
TATA COMMUNICATIONS LTD	4,533	1,622.800	7,356,152.40	
VODAFONE IDEA LTD	1,562,991	10.910	17,052,231.81	
ADANI POWER LTD	139,645	144.310	20,152,169.95	
GAIL INDIA LTD	106,573	167.860	17,889,343.78	
JSW ENERGY LTD	18,832	490.250	9,232,388.00	
NHPC LTD	120,274	75.770	9,113,160.98	
NTPC LTD	219,157	382.750	83,882,341.75	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	234,328	304.800	71,423,174.40	
TATA POWER CO LTD	82,592	379.750	31,364,312.00	
TORRENT POWER LTD	8,624	1,541.800	13,296,483.20	
INFO EDGE INDIA LTD	17,275	1,017.900	17,584,222.50	
DLF LTD	33,760	611.650	20,649,304.00	
GODREJ PROPERTIES LTD	7,649	1,770.700	13,544,084.30	
LODHA DEVELOPERS LTD	14,916	1,040.800	15,524,572.80	
OBEROI REALTY LTD	6,215	1,511.900	9,396,458.50	
PHOENIX MILLS LTD	8,608	1,692.600	14,569,900.80	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	9,124	1,425.600	13,007,174.40	
インド・ルピー小計	11,361,177		6,867,522,308.59 (11,880,813,594)	
インドネシ	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	49,000	84,425.000	4,136,825,000.00
ア・ルピア	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	1,099,400	1,720.000	1,890,968,000.00

	UNITED TRACTORS TBK PT	65,100	30,800.000	2,005,080,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	709,200	7,450.000	5,283,540,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	1,289,151	2,030.000	2,616,976,530.00	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	2,835,600	1,010.000	2,863,956,000.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	412,200	7,200.000	2,967,840,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,045,300	6,550.000	6,846,715,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	39,296,900	61.000	2,397,110,900.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,099,200	1,785.000	1,962,072,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	402,500	4,360.000	1,754,900,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	238,900	6,600.000	1,576,740,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,821,400	7,225.000	20,384,615,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,796,800	5,375.000	9,657,800,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	694,200	4,450.000	3,089,190,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	3,334,800	3,870.000	12,905,676,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	2,421,900	3,580.000	8,670,402,000.00	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	444,000	7,950.000	3,529,800,000.00	
	インドネシア・ルビア小計	60,055,551		94,540,206,430.00 (879,223,920)	
ブラジル・ リアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	185,700	42.690	7,927,533.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	230,400	39.570	9,116,928.00	
	PRIO SA	42,500	54.680	2,323,900.00	
	GERDAU SA-PREF	64,728	21.130	1,367,702.64	
	KLABIN SA-PREF	1	4.030	4.03	
	SUZANO SA	37,515	58.580	2,197,628.70	
	VALE SA	179,788	87.730	15,772,801.24	
	EMBRAER SA	34,400	94.300	3,243,920.00	
	WEG SA	83,960	51.410	4,316,383.60	
	LOCALIZA RENT A CAR	49,130	52.050	2,557,216.50	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	1,889	50.070	94,582.23	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	46,500	17.000	790,500.00	
	RUMO SA	56,700	17.160	972,972.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	42,300	27.630	1,168,749.00	
	VIBRA ENERGIA SA	47,214	31.000	1,463,634.00	
	RAIA DROGASIL SA	70,971	25.950	1,841,697.45	
	AMBEV SA	239,200	16.580	3,965,936.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	38,513	20.440	787,205.72	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	42,400	43.470	1,843,128.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	76,981	18.580	1,430,306.98	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	271,436	21.400	5,808,730.40	
	BANCO DO BRASIL S.A.	82,000	27.120	2,223,840.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	271,889	48.170	13,096,893.13	
	ITAUSA SA	282,788	14.840	4,196,573.92	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	252,800	18.220	4,606,016.00		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	33,100	34.840	1,153,204.00		

	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	27,300	18.360	501,228.00	
	PORTO SEGURO SA	11,900	52.570	625,583.00	
	TOTVS SA	29,800	38.360	1,143,128.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	43,400	42.520	1,845,368.00	
	TIM SA	45,000	28.350	1,275,750.00	
	AXIA ENERGIA	62,205	61.380	3,818,142.90	
	AXIA ENERGIA-PR B	12,400	67.140	832,536.00	
	AXIA ENERGIA-PR C	19,608	59.340	1,163,538.72	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	91,708	12.170	1,116,086.36	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	25,020	154.000	3,853,080.00	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	51,700	14.870	768,779.00	
	CPFL ENERGIA SA	13,400	51.160	685,544.00	
	ENEVA SA	43,700	22.070	964,459.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	9,030	34.180	308,645.40	
	EQUATORIAL SA - ORD	58,400	42.360	2,473,824.00	
	ブラジル・リアル小計	3,309,374		115,643,678.92 (3,494,485,997)	
チェコ・コ ルナ	KOMERCNI BANKA AS	3,701	1,181.000	4,370,881.00	
	MONETA MONEY BANK AS	12,093	200.000	2,418,600.00	
	CEZ AS	6,915	1,164.000	8,049,060.00	
	チェコ・コルナ小計	22,709		14,838,541.00 (112,369,302)	
韓国・ウォ ン	HD HYUNDAI	2,022	295,500.000	597,501,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,293	137,700.000	453,446,100.00	
	S-OIL CORP	1,775	114,100.000	202,527,500.00	
	LG CHEM LTD	2,353	350,500.000	824,726,500.00	
	POSCO HOLDINGS INC	3,495	399,500.000	1,396,252,500.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	2,210	65,400.000	144,534,000.00	
	DOOSAN CO LTD	418	1,101,000.000	460,218,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	22,400	101,300.000	2,269,120,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	2,419	213,500.000	516,456,500.00	
	ECOPRO CO LTD	4,939	169,900.000	839,136,100.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	1,623	1,241,000.000	2,014,143,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	7,182	143,100.000	1,027,744,200.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	4,101	110,800.000	454,390,800.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	1,216	1,070,000.000	1,301,120,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,836	596,000.000	1,094,256,000.00	
	HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	958	182,600.000	174,930,800.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	2,162	457,500.000	989,115,000.00	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	299	2,758,000.000	824,642,000.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	3,657	221,500.000	810,025,500.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3,911	183,600.000	718,059,600.00	
LG CORP	4,097	100,000.000	409,700,000.00		
LG ENERGY SOLUTION	2,422	412,500.000	999,075,000.00		

LIG NEX1 CO LTD	706	521,000.000	367,826,000.00	
LS ELECTRIC CO LTD	737	746,000.000	549,802,000.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	1,960	236,000.000	462,560,000.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	2,522	73,400.000	185,114,800.00	
SAMSUNG C&T CORP	4,130	338,000.000	1,395,940,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	36,001	29,000.000	1,044,029,000.00	
SK INC	1,825	392,500.000	716,312,500.00	
SK SQUARE CO LTD	4,589	617,000.000	2,831,413,000.00	
HMM CO LTD	10,696	22,950.000	245,473,200.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,017	269,500.000	543,581,500.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	8,899	26,500.000	235,823,500.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	2,945	75,100.000	221,169,500.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	3,023	453,000.000	1,369,419,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	6,792	524,000.000	3,559,008,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	1,565	287,500.000	449,937,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	913	284,000.000	259,292,000.00	
KIA CORP	11,391	174,000.000	1,982,034,000.00	
COWAY CO LTD	2,834	85,100.000	241,173,400.00	
LG ELECTRONICS INC	5,156	134,500.000	693,482,000.00	
HANJIN KAL CORP	1,262	161,400.000	203,686,800.00	
KT&G CORP	5,002	173,400.000	867,346,800.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	217	1,232,000.000	267,344,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,133	157,700.000	178,674,100.00	
APR CORP/KOREA	1,302	295,000.000	384,090,000.00	
LG H&H	359	269,500.000	96,750,500.00	
HLB INC	5,397	52,600.000	283,882,200.00	
ALTEOGEN INC	2,006	408,000.000	818,448,000.00	
CELLTRION INC	7,739	248,500.000	1,923,141,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	541	1,723,000.000	932,143,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	1,453	118,500.000	172,180,500.00	
YUHAN CORP	3,005	113,600.000	341,368,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	13,494	126,100.000	1,701,593,400.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	15,277	26,350.000	402,548,950.00	
KAKAOBANK CORP	9,406	28,450.000	267,600,700.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	18,006	166,700.000	3,001,600,200.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	21,835	100,900.000	2,203,151,500.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	32,498	39,100.000	1,270,671,800.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	2,117	268,000.000	567,356,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	4,101	134,900.000	553,224,900.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	11,612	67,100.000	779,165,200.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,391	36,400.000	196,232,400.00	
DB INSURANCE CO LTD	2,489	196,000.000	487,844,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,572	553,000.000	869,316,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	3,934	224,000.000	881,216,000.00	

	SAMSUNG SDS CO LTD	2,343	174,700.000	409,322,100.00	
	LG DISPLAY CO LTD	11,601	14,060.000	163,110,060.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	2,739	446,000.000	1,221,594,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	236,725	200,000.000	47,345,000,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	40,435	140,900.000	5,697,291,500.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	3,077	421,500.000	1,296,955,500.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	1,863	210,000.000	391,230,000.00	
	SK HYNIX INC	27,357	1,005,000.000	27,493,785,000.00	
	LG UPLUS CORP	12,060	17,370.000	209,482,200.00	
	SK TELECOM	5,946	80,900.000	481,031,400.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	12,055	62,800.000	757,054,000.00	
	HYBE CO LTD	1,096	399,000.000	437,304,000.00	
	KAKAO CORP	15,616	57,900.000	904,166,400.00	
	KRAFTON INC	1,405	265,000.000	372,325,000.00	
	NAVER CORP	7,112	255,000.000	1,813,560,000.00	
	韓国・ウォン小計	740,067		144,518,298,610.00 (15,636,879,910)	
マレーシ ア・リン ギット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	138,500	3.100	429,350.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	175,700	7.410	1,301,937.00	
	GAMUDA BHD	225,500	4.150	935,825.00	
	SUNWAY BHD	130,300	5.820	758,346.00	
	MISC BHD	61,600	8.200	505,120.00	
	MR DIY GROUP M BHD	136,150	1.870	254,600.50	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	10,400	21.400	222,560.00	
	IOI CORP BHD	101,000	4.010	405,010.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	21,300	19.600	417,480.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	4,200	111.000	466,200.00	
	QL RESOURCES BHD	81,525	3.960	322,839.00	
	SD GUTHRIE BHD	120,200	5.890	707,978.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	111,300	9.080	1,010,604.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	108,500	6.490	704,165.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	407,100	8.440	3,435,924.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	31,700	24.000	760,800.00	
	MALAYAN BANKING BHD	305,000	12.380	3,775,900.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	751,900	5.090	3,827,171.00	
	RHB BANK BHD	73,100	8.280	605,268.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	171,400	2.270	389,078.00	
	CELCOMDIGI BHD	172,700	3.260	563,002.00	
	MAXIS BHD	125,300	3.960	496,188.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	56,700	8.140	461,538.00	
PETRONAS GAS BHD	40,700	18.600	757,020.00		
TENAGA NASIONAL BHD	129,400	14.100	1,824,540.00		
YTL CORP BHD	178,800	1.940	346,872.00		
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	170,620	2.910	496,504.20		

マレーシア・リングイト小計		4,040,595		26,181,819.70 (1,046,791,043)	
南アフリ カ・ランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	25,039	1,918.110	48,027,556.29	
	GOLD FIELDS LTD	44,497	881.660	39,231,225.02	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	27,682	339.350	9,393,886.70	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	47,409	308.520	14,626,624.68	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	19,513	388.030	7,571,629.39	
	SASOL LTD	32,357	142.680	4,616,696.76	
	SIBANYE STILLWATER LTD	149,186	63.450	9,465,851.70	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	12,849	1,588.080	20,405,239.92	
	BIDVEST GROUP LTD	14,536	248.230	3,608,271.28	
	NASPERS LTD-N SHS	39,530	903.410	35,711,797.30	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	181,930	26.660	4,850,253.80	
	BID CORP LTD	16,051	444.910	7,141,250.41	
	CLICKS GROUP LTD	11,816	321.570	3,799,671.12	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	24,092	272.530	6,565,792.76	
	ABSA GROUP LTD	40,399	271.590	10,971,964.41	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	4,365	4,742.000	20,698,830.00	
	NEDBANK GROUP LTD	22,270	291.000	6,480,570.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	64,394	323.650	20,841,118.10	
	FIRSTRAND LTD	257,604	98.710	25,428,090.84	
	REINET INVESTMENTS SCA	6,542	556.870	3,643,043.54	
REMGRO LTD	23,684	194.200	4,599,432.80		
DISCOVERY LTD	30,769	244.320	7,517,482.08		
OUTSURANCE GROUP LTD	46,915	75.500	3,542,082.50		
SANLAM LTD	94,562	106.570	10,077,472.34		
MTN GROUP LTD	85,177	197.920	16,858,231.84		
VODACOM GROUP LTD	29,004	162.190	4,704,158.76		
NEPI ROCKCASTLE N.V.	28,260	152.390	4,306,541.40		
南アフリカ・ランド小計		1,380,432		354,684,765.74 (3,461,723,314)	
タイ・パー ツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	68,800	136.500	9,391,200.00	
	PTT PCL-NVDR	486,400	36.750	17,875,200.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	39,900	222.000	8,857,800.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	207,800	52.250	10,857,550.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	154,800	26.250	4,063,500.00	
	CP ALL PCL-NVDR	260,400	50.750	13,215,300.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	140,788	16.000	2,252,608.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	218,400	20.900	4,564,560.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	554,300	21.300	11,806,590.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	28,500	190.500	5,429,250.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	33,400	201.000	6,713,400.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	171,100	33.500	5,731,850.00	
	SCB X PCL-NVDR	40,500	147.500	5,973,750.00	

	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,077,800	2.320	2,500,496.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	157,300	248.000	39,010,400.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	54,600	394.000	21,512,400.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	474,567	14.600	6,928,678.20	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	220,904	62.750	13,861,726.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	89,900	67.500	6,068,250.00	
	タイ・パーツ小計	4,480,159		196,614,508.20 (987,004,830)	
ポーランド・ズロチ	ORLEN SA	29,424	113.360	3,335,504.64	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	7,439	321.900	2,394,614.10	
	BUDIMEX	680	776.000	527,680.00	
	LPP SA	54	20,500.000	1,107,000.00	
	ALLEGRO.EU SA	31,592	28.300	894,053.60	
	MODIVO SA	2,508	114.000	285,912.00	
	DINO POLSKA SA	23,780	41.330	982,827.40	
	ZABKA GROUP SA	19,995	22.200	443,889.00	
	BANK MILLENNIUM SA	30,035	17.270	518,704.45	
	BANK PEKAO SA	9,184	229.900	2,111,401.60	
	MBANK SA	768	1,041.000	799,488.00	
	PKO BANK POLSKI SA	43,909	91.580	4,021,186.22	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	2,161	599.200	1,294,871.20	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	30,257	68.440	2,070,789.08	
	PGE SA	36,813	10.335	380,462.35	
CD PROJEKT SA	3,277	240.000	786,480.00		
	ポーランド・ズロチ小計	271,876		21,954,863.64 (955,098,041)	
ハンガリー・フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	20,823	3,474.000	72,339,102.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	6,617	11,850.000	78,411,450.00	
	OTP BANK PLC	11,276	38,920.000	438,861,920.00	
	ハンガリー・フォリント小計	38,716		589,612,472.00 (285,904,267)	
ユーロ	FF GROUP	123	4.800	590.40	
	OPAP SA	9,441	15.590	147,185.19	
	JUMBO SA	5,700	25.700	146,490.00	
	ALPHA BANK SA	112,338	3.607	405,203.16	
	EUROBANK SA	131,457	3.825	502,823.02	
	NATIONAL BANK OF GREECE	44,004	13.700	602,854.80	
	PIRAEUS BANK SA	55,024	7.812	429,847.48	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	7,649	17.600	134,622.40	
	PUBLIC POWER CORP	8,551	18.630	159,305.13	
	ユーロ小計	374,287		2,528,921.58 (463,955,952)	
	合計	169,056,379		81,751,290,743 (81,751,290,743)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカ・ドル	株式	17銘柄	1.9%	2.3%
香港・ドル	株式	164銘柄	18.1%	21.8%
台湾・ドル	株式	86銘柄	20.3%	24.5%
エジプト・ポンド	株式	3銘柄	0.1%	0.1%
トルコ・リラ	株式	12銘柄	0.4%	0.5%
メキシコ・ペソ	株式	17銘柄	1.4%	1.7%
フィリピン・ペソ	株式	11銘柄	0.3%	0.4%
チリ・ペソ	株式	12銘柄	0.5%	0.6%
コロンビア・ペソ	株式	3銘柄	0.1%	0.2%
インド・ルピー	株式	164銘柄	12.1%	14.5%
インドネシア・ルピア	株式	18銘柄	0.9%	1.1%
ブラジル・リアル	株式	41銘柄	3.6%	4.3%
チェコ・コルナ	株式	3銘柄	0.1%	0.1%
韓国・ウォン	株式	81銘柄	15.9%	19.1%
マレーシア・リングgit	株式	27銘柄	1.1%	1.3%
南アフリカ・ランド	株式	27銘柄	3.5%	4.2%
タイ・バーツ	株式	19銘柄	1.0%	1.2%
ポーランド・ズロチ	株式	16銘柄	1.0%	1.2%
ハンガリー・フォリント	株式	3銘柄	0.3%	0.3%
ユーロ	株式	9銘柄	0.5%	0.6%

(b) 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	オフショア・人民元	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	2,908,400.00	141,813,584.00		
		オフショア・人民元小計	2,908,400.00	141,813,584.00 (3,211,070,801)		
投資信託受益証券合計				3,211,070,801 (3,211,070,801)		
投資証券	アメリカ・ドル	ISHARES MSCI KUWAIT ETF	88,160.00	3,244,376.16		
		ISHARES MSCI QATAR ETF	174,669.00	3,491,633.31		
		ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	391,705.00	14,955,296.90		
		ISHARES MSCI UAE ETF	376,970.00	8,293,340.00		
	アメリカ・ドル小計			1,031,504.00	29,984,646.37 (4,672,507,444)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB-CPO	757,600.00	16,356,584.00		
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	25,275.00	4,786,326.75		
		FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	87,400.00	16,766,816.00		
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	47,336.00	3,840,369.68		
		TRUST FIBRA UNO	154,900.00	4,600,530.00		

メキシコ・ペソ小計		1,072,511.00	46,350,626.43 (420,219,414)	
ブラジル・ レアル	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	61,500.00	3,760,725.00	
	ENERGISA SA-UNITS	12,100.00	658,603.00	
	KLABIN SA - UNIT	34,774.00	706,607.68	
ブラジル・レアル小計		108,374.00	5,125,935.68 (154,893,988)	
投資証券合計			5,247,620,846 (5,247,620,846)	
合 計			8,458,691,647 (8,458,691,647)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		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	投資証券	4銘柄	-	4.8%	55.2%
メキシコ・ペソ	投資証券	5銘柄	-	0.4%	5.0%
ブラジル・レアル	投資証券	3銘柄	-	0.2%	1.8%
オフショア・人民元	投資信託受益証券	1銘柄	3.3%	-	38.0%

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）」に記載しております。

Jリート・インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位：円)

(2026年2月25日現在)

資産の部

流動資産

金銭信託	919,837
コール・ローン	203,788,659
投資証券	35,286,944,000
派生商品評価勘定	2,002,000
未収配当金	302,382,988
差入委託証拠金	1,625,016
流動資産合計	35,797,662,500

資産合計

35,797,662,500

負債の部

流動負債

前受金	1,676,400
未払金	109,958,755
未払解約金	37,314,561
流動負債合計	148,949,716

負債合計

148,949,716

純資産の部

元本等

元本	10,998,984,831
剰余金	
剰余金又は欠損金()	24,649,727,953
元本等合計	35,648,712,784
純資産合計	35,648,712,784
負債純資産合計	35,797,662,500

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算期間末日に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によっております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	10,998,984,831口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 3.2411円 (1万口当たりの純資産額32,411円)

(金融商品に関する注記)

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、先物取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

. 金融商品の時価等に関する事項

項 目	(2026年2月25日現在)
-----	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(投資証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	リート指数先物取引 買建				
	TREIT 先物 0803月	38,428,000	-	40,430,000	2,002,000
	小計	38,428,000	-	40,430,000	2,002,000
合計		38,428,000	-	40,430,000	2,002,000

(注) 1. 時価の算定方法

リート指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 原則として計算期間末日に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。

2) リート指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	7,704,933,114円
同期中における追加設定元本額	5,406,462,580円

同期中における一部解約元本額	2,112,410,863円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	98,659,721円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	236,536,012円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	155,425,762円
イオン・バランス戦略ファンド	40,627,467円
三井住友・DC日本リートインデックスファンド	4,491,235,246円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	71,752,035円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	56,553,974円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	61,822,836円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	283,706,692円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	197,394,497円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	168,804,998円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	85,333,258円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	22,220,614円
三井住友D S・国内リートインデックス年金ファンド	565,667,716円
日興FWS・Jリートインデックス	1,670,965,178円
三井住友D S・国内リートインデックス・ファンド	607,711,838円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2035	45,854,906円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2040	27,882,259円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2045	29,541,974円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2055	22,315,184円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2065	18,668,574円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	385,902円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	61,171,283円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	564,927,992円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	769,548,886円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	445,576,517円
三井住友D S・バランスファンド(保守コース)	538,367円
三井住友D S・バランスファンド(安定コース)	1,623,618円
三井住友D S・バランスファンド(標準コース)	2,511,893円
三井住友D S・バランスファンド(成長コース)	3,477,445円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2070	472,748円
S M A M・世界リート・インデックスファンドV A <適格機関投資家限定>	2,285,400円
S M A M・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	108,234,156円
S M A M・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	79,549,883円
合計	10,998,984,831円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	651	82,091,100	

サンケイリアルエステート投資法人	952	122,808,000	
S O S I L A 物流リート投資法人	1,483	192,790,000	
東海道リート投資法人	734	83,235,600	
三井不動産アコモデーションファン ド投資法人	5,127	734,699,100	
森ヒルズリート投資法人	3,440	511,184,000	
産業ファンド投資法人	5,419	829,107,000	
アドバンス・レジデンス投資法人	6,117	1,075,368,600	
アクティピア・プロパティーズ投資 法人	4,587	693,554,400	
G L P 投資法人	9,769	1,411,620,500	
コンフォリア・レジデンシャル投資 法人	4,496	516,590,400	
日本プロロジスリート投資法人	15,288	1,398,852,000	
星野リゾート・リート投資法人	1,195	326,115,500	
O n e リート投資法人	1,463	135,473,800	
イオンリート投資法人	3,607	499,208,800	
ヒューリックリート投資法人	2,626	465,589,800	
日本リート投資法人	3,788	359,481,200	
積水ハウス・リート投資法人	8,757	830,163,600	
トーセイ・リート投資法人	641	96,598,700	
ヘルスケア&メディカル投資法人	759	99,656,700	
サムティ・レジデンシャル投資法人	811	95,454,700	
野村不動産マスターファンド投資法 人	9,457	1,629,441,100	
いちごホテルリート投資法人	485	60,334,000	
ラサールロジポート投資法人	3,856	597,680,000	
スターアジア不動産投資法人	5,473	336,042,200	
マリモ地方創生リート投資法人	532	57,136,800	
三井不動産ロジスティクスパーク投 資法人	6,558	780,402,000	
日本ホテル&レジデンシャル投資法 人	847	64,795,500	
投資法人みらい	4,100	210,740,000	
三菱地所物流リート投資法人	3,026	403,365,800	
C R E ロジスティクスファンド投資 法人	1,251	209,542,500	
セントラル・リート投資法人	474	55,552,800	
M I R A R T H 不動産投資法人	1,930	179,297,000	
M I R A R T H 不動産投 新	116	10,451,600	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	367	39,012,100	
日本ビルファンド投資法人	17,926	2,642,292,400	
ジャパンリアルエステイト投資法人	15,247	1,989,733,500	
日本都市ファンド投資法人	15,410	1,960,152,000	
オリックス不動産投資法人	11,824	1,267,532,800	
日本プライムリアルティ投資法人	8,226	885,940,200	

NTT都市開発リート投資法人	2,989	435,796,200	
東急リアル・エステート投資法人	1,959	418,834,200	
グローバル・ワン不動産投資法人	2,090	297,407,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	6,847	1,289,290,100	
森トラストリート投資法人	5,727	457,014,600	
インヴィンシブル投資法人	16,390	1,111,242,000	
フロンティア不動産投資法人	5,224	477,473,600	
平和不動産リート投資法人	2,288	363,334,400	
日本ロジスティクスファンド投資法人	5,894	610,618,400	
福岡リート投資法人	1,682	319,916,400	
KDX不動産投資法人	8,656	1,483,638,400	
いちごオフィスリート投資法人	2,154	214,107,600	
大和証券オフィス投資法人	1,172	434,226,000	
阪急阪神リート投資法人	1,416	228,542,400	
スターツプロシード投資法人	491	105,957,800	
大和ハウスリート投資法人	9,225	1,269,360,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	10,933	945,704,500	
大和証券リビング投資法人	4,229	496,484,600	
ジャパンエクセレント投資法人	2,493	388,908,000	
投資証券 小計		35,286,944,000	
合計		35,286,944,000	

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)」に記載しております。

外国リート・インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部		
流動資産		
預金		1,371,268,075
金銭信託		337,676
コール・ローン		74,811,555
投資証券		58,321,732,880
派生商品評価勘定		1,468
未収入金		4,738,980
未収配当金		79,096,436
流動資産合計		59,851,987,070
資産合計		59,851,987,070
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		123,644
未払解約金		20,878,199
流動負債合計		21,001,843

負債合計	21,001,843
純資産の部	
元本等	
元本	14,251,605,246
剰余金	
剰余金又は欠損金()	45,579,379,981
元本等合計	59,830,985,227
純資産合計	59,830,985,227
負債純資産合計	59,851,987,070

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項 目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	14,251,605,246口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 4.1982円 (1万口当たりの純資産額41,982円)

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
--------------------------	--

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(投資証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			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	47,300,000	-	47,301,092	1,092
	シンガポール・ドル	6,600,000	-	6,600,376	376
	小計	53,900,000	-	53,901,468	1,468
	売建				
	アメリカ・ドル	19,400,000	-	19,523,644	123,644
小計	19,400,000	-	19,523,644	123,644	
	合計	73,300,000	-	73,425,112	122,176

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

- 3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	12,611,171,417円
同期中における追加設定元本額	2,473,839,827円
同期中における一部解約元本額	833,405,998円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	8,423,918円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	15,938,400円

アセットアロケーション・ファンド(成長型)	10,058,022円
イオン・バランス戦略ファンド	30,624,108円
三井住友・DC外国リートインデックスファンド	10,642,637,025円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	18,603,839円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	43,524,344円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	49,963,708円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	227,387,894円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	160,801,068円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	136,121,521円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	210,469,790円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	5,732,714円
三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド	732,945,072円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジあり)	52,088,992円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)	1,395,529,371円
三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド	121,087,001円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	15,418,786円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	7,943,403円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	7,444,734円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	5,786,276円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	4,853,519円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	48,127円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	5,895,310円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	68,871,811円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	106,855,611円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	73,144,418円
三井住友DS・バランスファンド(保守コース)	251,853円
三井住友DS・バランスファンド(安定コース)	259,609円
三井住友DS・バランスファンド(標準コース)	522,201円
三井住友DS・バランスファンド(成長コース)	895,230円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	118,807円
SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>	26,260,149円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	65,098,615円
合計	14,251,605,246円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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	29,828.00	610,877.44	
		AGREE REALTY CORP	27,074.00	2,145,885.24	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	18,989.00	394,781.31	
		ALEXANDER'S INC	733.00	174,358.71	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	34,228.00	1,838,728.16	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,165.00	43,256.70	

AMERICAN ASSETS TRUST INC	10,429.00	200,758.25	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	40,270.00	2,114,175.00	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	74,943.00	2,237,797.98	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	60,797.00	795,224.76	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23,200.00	129,456.00	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	46,598.00	566,165.70	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	15,799.00	93,846.06	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,157.00	5,710,440.06	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,400.00	25,788.00	
BRANDYWINE REALTY TRUST	34,607.00	111,434.54	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	69,541.00	2,073,017.21	
BROADSTONE NET LEASE INC	41,639.00	802,799.92	
BRT APARTMENTS CORP	500.00	7,270.00	
BXP INC	34,504.00	2,052,988.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	23,761.00	2,584,008.75	
CARETRUST REIT INC	50,831.00	2,064,246.91	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,648.00	137,383.68	
CENTERSPACE	4,571.00	282,396.38	
CHATHAM LODGING TRUST	12,827.00	93,765.37	
CHIRON REAL ESTATE INC	2,528.00	91,614.72	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,216.00	53,932.32	
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,611.00	761,926.97	
COUSINS PROPERTIES INC	40,980.00	945,408.60	
CTO REALTY GROWTH INC	3,839.00	74,630.16	
CUBESMART	50,257.00	2,008,772.29	
CURBLINE PROPERTIES CORP	21,651.00	598,217.13	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	52,443.00	525,478.86	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	270,000.00	141,750.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	73,966.00	13,183,699.84	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,340.00	246,074.00	
DOUGLAS EMMETT INC	35,856.00	361,428.48	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000.00	2,740.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11,156.00	261,050.40	
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,124.00	2,310,470.68	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	31,367.00	186,319.98	
EPR PROPERTIES	16,819.00	988,957.20	
EQUINIX INC	22,443.00	21,363,491.70	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	45,225.00	3,089,772.00	
EQUITY RESIDENTIAL	78,581.00	4,994,608.36	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	44,971.00	1,496,185.17	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,661.00	3,788,402.40	
EXTRA SPACE STORAGE INC	48,315.00	7,231,789.20	
FARMLAND PARTNERS INC	7,194.00	90,788.28	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	17,779.00	1,914,798.30	

FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	29,474.00	1,833,577.54	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	21,650.00	550,126.50	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,115.00	11,275.79	
FRONTVIEW REIT INC	3,000.00	49,470.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	64,795.00	3,131,542.35	
GETTY REALTY CORP	10,369.00	338,133.09	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,800.00	147,618.00	
GLADSTONE LAND CORP	4,464.00	51,380.64	
GLOBAL NET LEASE INC	44,412.00	429,019.92	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	77,860.00	1,438,074.20	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	159,034.00	2,743,336.50	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23,384.00	539,468.88	
HOST HOTELS & RESORTS INC	144,054.00	2,865,234.06	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	10,289.00	64,614.92	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	58,360.00	975,779.20	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,274.00	36,451.94	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,535.00	385,038.50	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16,365.00	503,714.70	
INVITATION HOMES INC	130,902.00	3,360,254.34	
IRON MOUNTAIN INC	67,286.00	7,619,466.64	
JBG SMITH PROPERTIES	14,095.00	220,727.70	
KILROY REALTY CORP	23,866.00	740,323.32	
KIMCO REALTY CORP	157,525.00	3,670,332.50	
KITE REALTY GROUP TRUST	49,348.00	1,283,541.48	
LAMAR ADVERTISING CO-A	20,279.00	2,719,616.69	
LINEAGE INC	12,172.00	463,266.32	
LTC PROPERTIES INC	10,525.00	411,001.25	
LXP INDUSTRIAL TRUST	14,655.00	710,327.85	
MACERICH CO/THE	59,322.00	1,196,524.74	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	687,500.00	46,062.50	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	108,094.00	616,135.80	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,727.00	3,583,823.43	
MILLROSE PROPERTIES	34,456.00	1,065,724.08	
MODIV INDUSTRIAL INC	5,894.00	90,413.96	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	16,278.00	563,218.80	
NATL HEALTH INVESTORS INC	10,851.00	965,413.47	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,275.00	30,462.25	
NETSTREIT CORP	20,434.00	417,466.62	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,131.00	42,733.08	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,529.00	102,023.39	
NNN REIT INC	41,496.00	1,846,572.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68,822.00	3,242,892.64	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,352.00	54,801.60	
ORION PROPERTIES INC	8,094.00	20,315.94	

OUTFRONT MEDIA INC	31,905.00	840,377.70	
PARK HOTELS & RESORTS INC	42,708.00	481,319.16	
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,728.00	161,206.08	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,098.00	379,084.62	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	30,538.00	1,188,844.34	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	30,866.00	231,495.00	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	8,871.00	172,097.40	
PRIME US REIT	143,770.00	27,891.38	
PROLOGIS INC	211,753.00	29,708,945.90	
PUBLIC STORAGE	35,947.00	10,931,842.17	
REALTY INCOME CORP	209,402.00	13,929,421.04	
REGENCY CENTERS CORP	37,483.00	2,896,311.41	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	53,370.00	1,982,161.80	
RLJ LODGING TRUST	34,775.00	278,547.75	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14,844.00	1,526,260.08	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	57,615.00	1,181,683.65	
SAFEHOLD INC	10,598.00	168,508.20	
SAUL CENTERS INC	2,331.00	79,417.17	
SERVICE PROPERTIES TRUST	37,820.00	82,069.40	
SILA REALTY TRUST INC	13,336.00	340,201.36	
SIMON PROPERTY GROUP INC	74,529.00	14,859,592.02	
SITE CENTERS CORP	8,123.00	53,286.88	
SL GREEN REALTY CORP	14,928.00	547,260.48	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	12,997.00	433,709.89	
STAG INDUSTRIAL INC	40,662.00	1,576,872.36	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	22,221.00	92,883.78	
SUN COMMUNITIES INC	26,155.00	3,434,674.60	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	39,745.00	368,038.70	
TANGER INC	24,700.00	878,332.00	
TERRENO REALTY CORP	23,069.00	1,508,020.53	
UDR INC	67,923.00	2,549,829.42	
UMH PROPERTIES INC	17,656.00	285,850.64	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,905.00	170,101.80	
URBAN EDGE PROPERTIES	25,622.00	529,862.96	
VENTAS INC	107,801.00	9,317,240.43	
VERIS RESIDENTIAL INC	16,966.00	319,469.78	
VICI PROPERTIES INC	243,298.00	7,367,063.44	
VORNADO REALTY TRUST	37,005.00	1,032,439.50	
WELLTOWER INC	156,596.00	32,775,542.80	
WHITESTONE REIT	12,068.00	181,140.68	
WP CAREY INC	49,958.00	3,668,915.52	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	22,336.00	350,675.20	
アメリカ・ドル小計	6,100,524.00	294,068,945.31 (45,824,763,748)	

カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	14,869.00	141,404.19	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4,788.00	316,582.56	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,146.00	601,438.50	
	CHOICE PROPERTIES REIT	38,457.00	610,697.16	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	10,639.00	173,415.70	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9,193.00	157,843.81	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	33,313.00	442,729.77	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,732.00	47,345.56	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	21,618.00	455,707.44	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6,500.00	572,000.00	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	38,406.00	402,878.94	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,000.00	254,790.00	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14,637.00	244,730.64	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,447.00	25,467.20	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,358.00	138,992.62	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	16,810.00	134,143.80	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	28,591.00	171,546.00	
	PRIMARIS REIT	9,802.00	173,691.44	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34,862.00	686,432.78	
	SLATE GROCERY REIT-CL U	3,196.00	51,327.76	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,069.00	418,466.13		
カナダ・ドル小計		347,433.00	6,221,632.00	(707,648,424)
オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	50,980.00	53,783.90	
	ABACUS STORAGE KING	145,482.00	217,495.59	
	ARENA REIT	80,503.00	274,515.23	
	BWP PROPERTY GROUP LTD	115,823.00	443,602.09	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	160,667.00	310,890.64	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	125,209.00	403,172.98	
	CENTURIA OFFICE REIT	68,559.00	69,244.59	
	CHARTER HALL GROUP	107,599.00	2,247,743.11	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	134,611.00	499,406.81	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	138,457.00	557,981.71	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	72,491.00	209,498.99	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	218,718.00	95,142.33	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	30,237.00	76,197.24	
	DEXUS/AU	241,543.00	1,586,937.51	
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	83,447.00	171,900.82	
	GOODMAN GROUP	467,788.00	13,327,280.12	
	GPT GROUP	428,000.00	2,122,880.00	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	52,361.00	115,194.20	
	HEALTHCO REIT	51,410.00	35,472.90	
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	421,276.00	545,552.42	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	91,039.00	396,019.65		

	MIRVAC GROUP	853,715.00	1,733,041.45	
	NATIONAL STORAGE REIT	330,880.00	919,846.40	
	REGION GROUP	269,491.00	609,049.66	
	RURAL FUNDS TRUST	135,442.00	284,428.20	
	SCENTRE GROUP	1,189,632.00	4,461,120.00	
	STOCKLAND	569,274.00	2,857,755.48	
	VICINITY CENTRES	931,207.00	2,290,769.22	
	WAYPOINT REIT	185,395.00	461,633.55	
	オーストラリア・ドル小計	7,751,236.00	37,377,556.79 (4,120,875,636)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	435,000.00	1,148,400.00	
	FORTUNE REIT	259,000.00	1,393,420.00	
	LINK REIT	583,600.00	22,130,112.00	
	PROSPERITY REIT	495,000.00	737,550.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	202,000.00	531,260.00	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	861,000.00	731,850.00	
	香港・ドル小計	2,835,600.00	26,672,592.00 (531,318,034)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT	113,300.00	171,083.00	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	856,600.00	2,321,386.00	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	614,155.00	589,588.80	
	CAPITALAND CHINA TRUST	205,700.00	147,075.50	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,290,808.00	3,252,836.16	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	159,550.00	139,606.25	
	EC WORLD REIT	52,800.00	14,784.00	
	ESR-REIT	150,541.00	380,868.73	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	190,000.00	113,050.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	358,500.00	820,965.00	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	675,038.00	675,038.00	
	KEPPEL DC REIT	474,000.00	1,085,460.00	
	KEPPEL REIT	788,100.00	760,516.50	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	410,000.00	246,000.00	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	531,000.00	1,088,550.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	832,950.00	1,074,505.50	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	551,200.00	799,240.00	
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	429,800.00	159,026.00	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	87,600.00	359,160.00	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	66,700.00	45,689.50	
STARHILL GLOBAL REIT	400,000.00	228,000.00		
SUNTEC REIT	510,000.00	739,500.00		
	シンガポール・ドル小計	9,748,342.00	15,211,928.94 (1,870,915,140)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	255,430.00	495,534.20	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	110,743.00	216,502.56	

	ニュージーランド・ドル小計	366,173.00	712,036.76 (66,226,539)	
イギリス・ ボンド	AEW UK REIT PLC	9,000.00	9,900.00	
	BIG YELLOW GROUP PLC	44,755.00	469,032.40	
	BRITISH LAND CO PLC	222,690.00	909,465.96	
	CLS HOLDINGS PLC	41,598.00	25,915.55	
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	84,958.00	75,442.70	
	DERWENT LONDON PLC	25,639.00	450,990.01	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	88,190.00	292,790.80	
	HAMMERSON PLC	135,384.00	472,490.16	
	HELICAL PLC	17,000.00	33,150.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	166,598.00	1,087,051.95	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	104,502.00	44,413.35	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	561,216.00	1,183,043.32	
	NEWRIVER REIT PLC	115,000.00	88,550.00	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	153,900.00	133,123.50	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	569,521.00	612,804.59	
	REGIONAL REIT LTD	15,921.00	15,841.39	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	51,295.00	405,743.45	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70,698.00	39,449.48	
	SEGRO PLC	314,780.00	2,552,236.24	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	454,697.00	669,313.98	
SOCIAL HOUSING REIT PLC	34,770.00	26,772.90		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	298,264.00	261,875.79		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	113,949.00	120,558.04		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	548,000.00	935,984.00		
UNITE GROUP PLC/THE	107,392.00	532,019.96		
WORKSPACE GROUP PLC	32,606.00	135,314.90		
	イギリス・ボンド小計	4,382,323.00	11,583,274.42 (2,437,120,938)	
イスラエ ル・シュケ ル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	173,587.00	365,227.04	
	REIT 1 LTD	45,940.00	1,079,590.00	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	54,153.00	498,207.60	
	イスラエル・シュケル小計	273,680.00	1,943,024.64 (97,393,333)	
韓国・ウォ ン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,000.00	106,320,000.00	
	HANWHA REIT CO LTD	50,183.00	257,438,790.00	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,696.00	49,941,920.00	
	JR GLOBAL REIT	36,632.00	74,546,120.00	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	16,000.00	74,240,000.00	
	LOTTE REIT CO LTD	31,858.00	149,095,440.00	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	32,509.00	193,428,550.00	
	SK REITS CO LTD	38,249.00	214,194,400.00	
	韓国・ウォン小計	241,127.00	1,119,205,220.00 (121,098,005)	

ユーロ	AEDIFICA	11,195.00	874,889.25	
	ALTAREA	923.00	111,867.60	
	ASCENCIO	1,302.00	67,704.00	
	CARE PROPERTY INVEST	10,104.00	136,404.00	
	CARMILA	13,382.00	237,664.32	
	COFINIMMO	8,839.00	818,049.45	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	76,629.00	415,712.32	
	COVIVIO	12,816.00	780,494.40	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9,205.00	253,137.50	
	GECINA SA	12,385.00	944,356.25	
	HAMBORNER REIT AG	20,816.00	91,694.48	
	ICADE	5,968.00	124,492.48	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	12,578.00	51,947.14	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	98,669.00	106,562.52	
	KLEPIERRE	51,905.00	1,799,027.30	
	MERCIALYS	23,640.00	284,625.60	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	91,322.00	1,283,074.10	
	MONTEA NV	4,332.00	330,531.60	
	NSI NV	4,916.00	92,125.84	
	RETAIL ESTATES	2,597.00	177,634.80	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,756.00	175,558.00	
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	117,020.00	195,423.40	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,343.00	2,854,609.20	
	VASTNED NV	3,662.00	113,155.80	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	40,680.00	1,043,848.80		
WERELDHAVE NV	8,076.00	182,517.60		
XIOR STUDENT HOUSING NV	10,688.00	321,708.80		
ユーロ小計	686,748.00	13,868,816.55	(2,544,373,084)	
投資証券合計			58,321,732,880	(58,321,732,880)
合 計			58,321,732,880	(58,321,732,880)

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

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 136銘柄	76.6%	78.6%
カナダ・ドル	投資証券 21銘柄	1.2%	1.2%
オーストラリア・ドル	投資証券 29銘柄	6.9%	7.1%
香港・ドル	投資証券 6銘柄	0.9%	0.9%
シンガポール・ドル	投資証券 22銘柄	3.1%	3.2%
ニュージーランド・ドル	投資証券 2銘柄	0.1%	0.1%
イギリス・ポンド	投資証券 26銘柄	4.1%	4.2%
イスラエル・シケル	投資証券 3銘柄	0.2%	0.2%
韓国・ウォン	投資証券 8銘柄	0.2%	0.2%

ユーロ	投資証券	27銘柄	4.3%	4.4%
-----	------	------	------	------

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)」に記載しております。

国内債券パッシブ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部		
流動資産		
金銭信託		2,009,666
コール・ローン		445,238,700
国債証券		112,480,780,640
地方債証券		9,400,428,400
特殊債券		9,491,131,004
社債券		8,700,688,600
未収入金		1,802,781,600
未収利息		433,027,006
前払費用		41,588,995
流動資産合計		142,797,674,611
資産合計		142,797,674,611
負債の部		
流動負債		
未払金		200,000,000
未払解約金		53,617,999
流動負債合計		253,617,999
負債合計		253,617,999
純資産の部		
元本等		
元本		128,102,689,838
剰余金		
剰余金又は欠損金()		14,441,366,774
元本等合計		142,544,056,612
純資産合計		142,544,056,612
負債純資産合計		142,797,674,611

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p>

	<p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
--	---

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項 目	（2026年2月25日現在）
1. 当計算期間の末日における 受益権の総数	128,102,689,838口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.1127円 （1万口当たりの純資産額11,127円）

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項 目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25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、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
--------------------------	--

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	110,845,445,827円
同期中における追加設定元本額	46,792,071,572円
同期中における一部解約元本額	29,534,827,561円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	13,547,960,616円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	24,221,153,617円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	7,266,838,206円
S M A M・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	1,063,620,959円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	49,366,827円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	170,785,690円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	550,918,115円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	1,392,611,389円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	894,619,320円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	1,170,369,442円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	127,438,163円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	1,297,042,694円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	804,624,498円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	221,009,366円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	517,321,165円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	5,593,828,313円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	1,819,188,971円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	3,634,891,723円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	878,783,600円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	168,719,594円
三井住友・DCつみたてN I S A・世界分散ファンド	770,178,906円
三井住友D S・年金バランス30(債券重点型)	692,663,838円
三井住友D S・年金バランス50(標準型)	1,851,968,656円
三井住友D S・年金バランス70(株式重点型)	601,448,258円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	98,021,866円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2035	1,369,265,320円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2040	619,685,736円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2045	407,533,617円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2055	101,153,744円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2065	82,575,471円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	12,841,929円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	241,383,916円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	1,082,811,591円

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	508,960,402円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	23,098,185円
三井住友DS・バランスファンド(保守コース)	8,486,893円
三井住友DS・バランスファンド(安定コース)	6,443,087円
三井住友DS・バランスファンド(標準コース)	3,482,102円
三井住友DS・バランスファンド(成長コース)	413,486円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	2,066,699円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	573,693,879円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	4,894,000,034円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	6,012,853,173円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	16,142,768,331円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	306,570,916円
SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	532,781,913円
SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	362,001,002円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	143,650,045円
SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,750,050,731円
SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	2,351,858,738円
SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,054,398,962円
SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	7,075,921,943円
三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	764,397,613円
SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	343,084,325円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	352,767,323円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	125,382,706円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	71,418,901円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	891,872,899円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	1,782,482,711円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	438,661,646円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	175,927,625円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	31,550,662円
SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	236,505,921円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	4,232,963,809円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	1,152,144,425円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	870,149,770円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定>	557,253,865円
合計	128,102,689,838円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	474 2年国債	2,270,000,000	2,257,673,900	
	475 2年国債	640,000,000	637,971,200	
	476 2年国債	780,000,000	777,153,000	

477	2年国債	660,000,000	658,343,400	
478	2年国債	310,000,000	309,104,100	
480	2年国債	2,770,000,000	2,764,737,000	
481	2年国債	130,000,000	130,208,000	
154	5年国債	1,190,000,000	1,170,698,200	
156	5年国債	1,090,000,000	1,070,837,800	
157	5年国債	940,000,000	920,814,600	
158	5年国債	880,000,000	860,270,400	
159	5年国債	370,000,000	360,476,200	
160	5年国債	620,000,000	605,436,200	
161	5年国債	670,000,000	655,762,500	
162	5年国債	880,000,000	858,580,800	
163	5年国債	810,000,000	792,301,500	
164	5年国債	460,000,000	446,020,600	
165	5年国債	620,000,000	602,919,000	
166	5年国債	530,000,000	516,840,100	
167	5年国債	460,000,000	447,023,400	
168	5年国債	490,000,000	479,126,900	
169	5年国債	450,000,000	438,691,500	
170	5年国債	860,000,000	838,353,800	
171	5年国債	700,000,000	677,838,000	
173	5年国債	560,000,000	544,140,800	
174	5年国債	810,000,000	789,806,700	
175	5年国債	80,000,000	78,380,800	
176	5年国債	610,000,000	599,965,500	
177	5年国債	1,090,000,000	1,076,015,300	
178	5年国債	1,050,000,000	1,030,102,500	
179	5年国債	1,160,000,000	1,134,897,600	
181	5年国債	1,320,000,000	1,305,374,400	
182	5年国債	650,000,000	645,703,500	
183	5年国債	620,000,000	620,551,800	
1	40年国債	40,000,000	35,358,800	
2	40年国債	242,000,000	202,759,700	
3	40年国債	185,000,000	152,491,800	
4	40年国債	247,000,000	200,252,780	
5	40年国債	235,000,000	178,792,700	
6	40年国債	240,000,000	176,803,200	
7	40年国債	265,000,000	184,784,500	
8	40年国債	310,000,000	197,566,100	
9	40年国債	608,000,000	270,006,720	
10	40年国債	550,000,000	291,428,500	
11	40年国債	460,000,000	230,708,400	
12	40年国債	460,000,000	198,582,000	
13	40年国債	605,000,000	258,679,850	
14	40年国債	555,000,000	253,490,700	

15	40年国債	640,000,000	323,558,400	
16	40年国債	600,000,000	330,966,000	
17	40年国債	580,000,000	420,250,600	
18	40年国債	290,000,000	264,955,600	
348	10年国債	145,000,000	142,648,100	
349	10年国債	650,000,000	637,416,000	
350	10年国債	510,000,000	498,565,800	
351	10年国債	50,000,000	48,713,000	
352	10年国債	150,000,000	145,605,000	
353	10年国債	180,000,000	174,042,000	
354	10年国債	65,000,000	62,583,950	
355	10年国債	160,000,000	153,390,400	
356	10年国債	130,000,000	124,072,000	
357	10年国債	390,000,000	370,570,200	
358	10年国債	670,000,000	633,612,300	
359	10年国債	1,210,000,000	1,138,610,000	
360	10年国債	960,000,000	899,126,400	
361	10年国債	1,440,000,000	1,341,950,400	
362	10年国債	970,000,000	899,568,300	
363	10年国債	920,000,000	848,893,200	
364	10年国債	1,050,000,000	963,858,000	
365	10年国債	1,040,000,000	949,696,800	
366	10年国債	1,480,000,000	1,352,823,600	
367	10年国債	1,440,000,000	1,309,392,000	
368	10年国債	1,450,000,000	1,311,104,500	
369	10年国債	1,420,000,000	1,304,000,200	
370	10年国債	1,240,000,000	1,133,694,800	
371	10年国債	1,280,000,000	1,155,238,400	
372	10年国債	1,250,000,000	1,156,762,500	
373	10年国債	1,210,000,000	1,096,998,100	
374	10年国債	1,350,000,000	1,237,113,000	
375	10年国債	1,530,000,000	1,429,815,600	
376	10年国債	1,350,000,000	1,235,088,000	
377	10年国債	1,360,000,000	1,270,852,000	
378	10年国債	1,380,000,000	1,306,956,600	
379	10年国債	1,070,000,000	1,018,800,500	
380	10年国債	1,610,000,000	1,554,374,500	
381	10年国債	640,000,000	638,182,400	
2	30年国債	440,000,000	455,826,800	
4	30年国債	340,000,000	360,549,600	
5	30年国債	290,000,000	298,465,100	
7	30年国債	474,000,000	490,286,640	
9	30年国債	240,000,000	234,242,400	
10	30年国債	95,000,000	90,607,200	
11	30年国債	430,000,000	426,254,700	

12	30年国債	520,000,000	528,798,400	
14	30年国債	392,000,000	405,841,520	
16	30年国債	205,000,000	213,351,700	
18	30年国債	190,000,000	193,999,500	
19	30年国債	170,000,000	173,321,800	
21	30年国債	345,000,000	350,043,900	
22	30年国債	315,000,000	324,519,300	
23	30年国債	349,000,000	358,855,760	
24	30年国債	340,000,000	348,891,000	
25	30年国債	260,000,000	261,242,800	
26	30年国債	253,000,000	256,020,820	
27	30年国債	90,000,000	91,476,900	
28	30年国債	96,000,000	97,124,160	
29	30年国債	197,000,000	196,052,430	
30	30年国債	212,000,000	207,518,320	
31	30年国債	235,000,000	225,912,550	
32	30年国債	360,000,000	347,983,200	
33	30年国債	258,000,000	238,495,200	
34	30年国債	87,000,000	81,947,040	
35	30年国債	260,000,000	236,810,600	
36	30年国債	90,000,000	81,391,500	
37	30年国債	225,000,000	198,821,250	
38	30年国債	220,000,000	189,886,400	
39	30年国債	240,000,000	209,558,400	
40	30年国債	260,000,000	222,445,600	
41	30年国債	260,000,000	217,726,600	
42	30年国債	280,000,000	233,262,400	
43	30年国債	295,000,000	244,611,050	
44	30年国債	310,000,000	255,994,900	
45	30年国債	315,000,000	250,201,350	
46	30年国債	315,000,000	248,654,700	
47	30年国債	370,000,000	295,981,500	
48	30年国債	370,000,000	283,723,400	
49	30年国債	395,000,000	301,294,150	
50	30年国債	425,000,000	284,231,500	
51	30年国債	405,000,000	238,399,200	
52	30年国債	343,000,000	210,392,770	
53	30年国債	387,000,000	241,251,930	
54	30年国債	235,000,000	152,526,750	
55	30年国債	215,000,000	138,556,750	
56	30年国債	430,000,000	275,148,400	
57	30年国債	395,000,000	250,821,050	
58	30年国債	410,000,000	258,361,500	
59	30年国債	380,000,000	231,469,400	
60	30年国債	380,000,000	241,721,800	

6 1	3 0 年国債	480,000,000	287,788,800	
6 2	3 0 年国債	290,000,000	163,061,200	
6 3	3 0 年国債	260,000,000	140,639,200	
6 4	3 0 年国債	275,000,000	147,312,000	
6 5	3 0 年国債	345,000,000	183,029,400	
6 6	3 0 年国債	350,000,000	184,009,000	
6 7	3 0 年国債	300,000,000	166,089,000	
6 8	3 0 年国債	360,000,000	197,571,600	
6 9	3 0 年国債	415,000,000	232,715,400	
7 0	3 0 年国債	225,000,000	125,032,500	
7 1	3 0 年国債	390,000,000	214,628,700	
7 2	3 0 年国債	400,000,000	218,132,000	
7 3	3 0 年国債	400,000,000	216,288,000	
7 4	3 0 年国債	400,000,000	235,468,000	
7 5	3 0 年国債	420,000,000	267,758,400	
7 6	3 0 年国債	390,000,000	254,486,700	
7 7	3 0 年国債	430,000,000	294,765,000	
7 8	3 0 年国債	440,000,000	285,406,000	
7 9	3 0 年国債	220,000,000	134,503,600	
8 0	3 0 年国債	410,000,000	293,670,700	
8 1	3 0 年国債	440,000,000	298,799,600	
8 2	3 0 年国債	380,000,000	271,084,400	
8 3	3 0 年国債	370,000,000	290,046,700	
8 4	3 0 年国債	380,000,000	290,521,400	
8 5	3 0 年国債	490,000,000	392,142,100	
8 6	3 0 年国債	330,000,000	269,923,500	
8 7	3 0 年国債	350,000,000	311,843,000	
8 8	3 0 年国債	310,000,000	299,311,200	
8 9	3 0 年国債	90,000,000	90,266,400	
9 7	2 0 年国債	327,000,000	332,300,670	
9 9	2 0 年国債	153,000,000	155,512,260	
1 0 0	2 0 年国債	207,000,000	211,181,400	
1 0 1	2 0 年国債	355,000,000	363,598,100	
1 0 2	2 0 年国債	457,000,000	469,124,210	
1 0 5	2 0 年国債	370,000,000	377,766,300	
1 0 6	2 0 年国債	370,000,000	378,683,900	
1 0 7	2 0 年国債	378,000,000	386,312,220	
1 0 9	2 0 年国債	40,000,000	40,664,400	
1 1 1	2 0 年国債	386,000,000	396,213,560	
1 1 3	2 0 年国債	27,000,000	27,636,930	
1 1 4	2 0 年国債	163,000,000	166,949,490	
1 1 8	2 0 年国債	200,000,000	204,008,000	
1 1 9	2 0 年国債	295,000,000	298,463,300	
1 2 0	2 0 年国債	200,000,000	200,688,000	
1 2 1	2 0 年国債	55,000,000	55,844,250	

1 2 2	2 0 年国債	130,000,000	131,413,100	
1 2 3	2 0 年国債	70,000,000	71,675,800	
1 2 5	2 0 年国債	205,000,000	210,955,250	
1 2 6	2 0 年国債	180,000,000	183,499,200	
1 2 7	2 0 年国債	145,000,000	147,103,950	
1 2 8	2 0 年国債	65,000,000	65,906,100	
1 3 0	2 0 年国債	155,000,000	156,263,250	
1 3 1	2 0 年国債	80,000,000	80,224,000	
1 3 2	2 0 年国債	450,000,000	450,711,000	
1 3 3	2 0 年国債	190,000,000	191,358,500	
1 3 4	2 0 年国債	200,000,000	201,154,000	
1 3 5	2 0 年国債	155,000,000	155,000,000	
1 3 6	2 0 年国債	120,000,000	119,307,600	
1 3 7	2 0 年国債	185,000,000	184,789,100	
1 3 9	2 0 年国債	100,000,000	99,316,000	
1 4 0	2 0 年国債	220,000,000	219,287,200	
1 4 1	2 0 年国債	260,000,000	258,733,800	
1 4 2	2 0 年国債	240,000,000	240,362,400	
1 4 3	2 0 年国債	150,000,000	148,074,000	
1 4 4	2 0 年国債	170,000,000	166,647,600	
1 4 5	2 0 年国債	110,000,000	109,041,900	
1 4 6	2 0 年国債	195,000,000	192,802,350	
1 4 7	2 0 年国債	840,000,000	822,292,800	
1 4 8	2 0 年国債	359,000,000	347,623,290	
1 4 9	2 0 年国債	625,000,000	603,156,250	
1 5 0	2 0 年国債	691,000,000	659,234,730	
1 5 1	2 0 年国債	680,000,000	635,426,000	
1 5 2	2 0 年国債	620,000,000	576,860,400	
1 5 3	2 0 年国債	617,000,000	576,975,210	
1 5 4	2 0 年国債	500,000,000	461,220,000	
1 5 5	2 0 年国債	470,000,000	423,112,800	
1 5 6	2 0 年国債	400,000,000	336,532,000	
1 5 7	2 0 年国債	445,000,000	363,618,400	
1 5 8	2 0 年国債	360,000,000	301,971,600	
1 5 9	2 0 年国債	488,000,000	411,169,280	
1 6 0	2 0 年国債	565,000,000	478,329,000	
1 6 1	2 0 年国債	850,000,000	706,333,000	
1 6 2	2 0 年国債	570,000,000	470,312,700	
1 6 3	2 0 年国債	520,000,000	426,004,800	
1 6 4	2 0 年国債	635,000,000	509,987,550	
1 6 5	2 0 年国債	400,000,000	318,828,000	
1 6 6	2 0 年国債	745,000,000	605,208,200	
1 6 7	2 0 年国債	580,000,000	455,271,000	
1 6 8	2 0 年国債	600,000,000	460,746,000	
1 6 9	2 0 年国債	620,000,000	465,396,800	

170	20年国債	595,000,000	442,888,250	
171	20年国債	655,000,000	483,697,850	
172	20年国債	730,000,000	543,105,400	
173	20年国債	795,000,000	586,558,950	
174	20年国債	810,000,000	592,928,100	
175	20年国債	695,000,000	513,118,500	
176	20年国債	730,000,000	534,579,000	
177	20年国債	750,000,000	535,282,500	
178	20年国債	980,000,000	706,188,000	
179	20年国債	800,000,000	571,992,000	
180	20年国債	660,000,000	494,056,200	
181	20年国債	650,000,000	491,874,500	
182	20年国債	680,000,000	529,128,400	
183	20年国債	580,000,000	471,801,000	
184	20年国債	600,000,000	461,460,000	
185	20年国債	620,000,000	473,890,800	
186	20年国債	550,000,000	447,881,500	
187	20年国債	620,000,000	484,964,000	
188	20年国債	490,000,000	401,412,900	
189	20年国債	540,000,000	462,952,800	
190	20年国債	460,000,000	386,349,400	
191	20年国債	510,000,000	441,236,700	
192	20年国債	340,000,000	312,606,200	
193	20年国債	390,000,000	363,265,500	
194	20年国債	440,000,000	421,643,200	
195	20年国債	230,000,000	236,893,100	
	国債証券 小計		112,480,780,640	
地方債証券	1 東京都30年	100,000,000	101,644,900	
	8 東京都30年	400,000,000	383,988,400	
	13 東京都30年	500,000,000	437,571,000	
	19 東京都30年	100,000,000	55,111,000	
	5 東京都30年	200,000,000	106,713,800	
	30 - 8 北海道公債	200,000,000	194,470,200	
	30 - 18 北海道公債	200,000,000	192,393,600	
	226 神奈川県公債	200,000,000	198,067,600	
	7 神奈川県20年	100,000,000	101,158,900	
	13 神奈川県20年	100,000,000	102,452,000	
	29 神奈川県20年	200,000,000	184,459,800	
	89 神奈川県5年	200,000,000	198,906,200	
	484 大阪府公債	200,000,000	184,536,800	
	1 大阪府20年	200,000,000	204,702,400	
	193 大阪府5年	300,000,000	296,358,000	
	29 - 4 京都府公債	100,000,000	98,711,500	
	4 兵庫県公債15年	100,000,000	100,053,500	
	5 兵庫県公債15年	300,000,000	299,927,700	

1 0 兵庫県公債 2 0 年	100,000,000	102,555,200	
2 1 兵庫県公債 2 0 年	100,000,000	95,871,900	
3 - 6 静岡県公債	100,000,000	91,735,100	
7 静岡県 3 0 年	100,000,000	86,671,400	
2 2 - 8 愛知県 2 0 年	200,000,000	202,116,000	
2 - 1 0 愛知県公債	100,000,000	93,423,000	
3 - 8 愛知県公債	100,000,000	91,119,800	
6 - 2 広島県公債	100,000,000	92,761,800	
2 埼玉県公債	300,000,000	274,674,900	
5 埼玉県 2 0 年	100,000,000	102,130,000	
1 - 1 福岡県公債	200,000,000	190,611,800	
1 - 3 福岡県 3 0 年	100,000,000	52,896,100	
2 8 - 1 千葉県公債	100,000,000	99,802,400	
1 - 9 千葉県公債	200,000,000	187,901,600	
9 千葉県 2 0 年	200,000,000	201,598,000	
1 7 0 共同発行地方	400,000,000	395,159,200	
1 7 2 共同発行地方	500,000,000	493,221,000	
1 7 9 共同発行地方	100,000,000	97,931,800	
1 8 3 共同発行地方	600,000,000	584,637,600	
1 8 4 共同発行地方	300,000,000	291,729,000	
1 9 9 共同発行地方	100,000,000	94,774,300	
2 2 7 共同発行地方	100,000,000	91,053,300	
1 7 大阪市 2 0 年	100,000,000	98,775,000	
3 3 名古屋市 5 年	300,000,000	291,640,500	
5 名古屋市 2 0 年	100,000,000	100,736,700	
1 京都市 3 0 年	100,000,000	100,617,000	
7 京都市 2 0 年	100,000,000	102,540,600	
6 - 1 神戸市 5 年	200,000,000	194,022,200	
1 横浜市 3 0 年	100,000,000	103,878,400	
1 4 横浜市 2 0 年	100,000,000	102,069,900	
2 - 7 札幌市公債	100,000,000	92,749,600	
3 - 3 札幌市公債	200,000,000	183,470,200	
9 4 川崎市公債	100,000,000	91,128,300	
6 - 1 北九州市 5 年	100,000,000	96,811,300	
1 4 北九州市 2 0 年	200,000,000	197,846,600	
2 0 1 9 - 1 0 福岡市公	100,000,000	93,950,200	
1 - 2 岡山県公債	100,000,000	94,589,400	
地方債証券 小計		9,400,428,400	
特殊債券			
4 7 日本政策投資 C O	100,000,000	98,132,600	
9 7 日本政策投資 C O	200,000,000	155,807,000	
1 2 4 日本政策投資	100,000,000	94,013,800	
8 0 政保政策投資 C	200,000,000	188,226,200	
3 6 日本政策投資 B	100,000,000	101,255,500	
1 8 道路機構	100,000,000	93,551,000	
2 2 道路機構	300,000,000	270,564,000	

2 7	道路機構	100,000,000	101,687,400	
3 7	道路機構	300,000,000	307,102,500	
4 7	道路機構	200,000,000	205,505,400	
1 3 5	道路機構	200,000,000	196,109,800	
2 5 0	道路機構	100,000,000	52,594,000	
7 4	政保道路機構	100,000,000	101,486,600	
7 9	政保道路機構	200,000,000	204,176,200	
8 1	政保道路機構	200,000,000	204,181,000	
8 8	政保道路機構	100,000,000	95,679,800	
9 0	政保道路機構	500,000,000	510,878,000	
9 9	政保道路機構	100,000,000	102,564,500	
1 2 7	政保道路機構	200,000,000	203,210,800	
1 7 6	政保道路機構	100,000,000	98,711,800	
1 9 6	政保道路機構	100,000,000	98,897,700	
2 0 5	政保道路機構	100,000,000	96,771,100	
2 1 0	政保道路機構	200,000,000	193,321,400	
2 3 7	政保道路機構	100,000,000	90,611,300	
2 8 8	政保道路機構	189,000,000	187,913,250	
3 9 6	政保道路機構	100,000,000	51,090,700	
9	道路債券	100,000,000	105,841,900	
2	地方公営 2 0 年	100,000,000	102,387,900	
4	地方公共団 2 0 年	100,000,000	101,891,500	
1 8	地方公共団 2 0	300,000,000	298,845,300	
F 9 6	地方公共団体	100,000,000	100,386,700	
F 1 4 3	地方公共団体	100,000,000	100,114,400	
F 2 2 8	地方公共団体	200,000,000	195,108,200	
8 5	地方公共団体	100,000,000	99,712,400	
5 3	地方公共団 2 0	100,000,000	79,518,600	
1 0 1	地方公共団体	100,000,000	98,232,200	
6 5	地方公共団 2 0	100,000,000	80,038,900	
1 0 6	地方公共団体	200,000,000	195,345,200	
2 9	地方公共団 5 年	300,000,000	298,778,700	
1 7	公営企業 2 0 年	100,000,000	100,115,700	
2 0	公営企業 2 0 年	100,000,000	101,149,700	
2 2	公営企業 2 0 年	100,000,000	101,416,500	
2 4	公営企業 2 0 年	200,000,000	203,944,200	
8 9	都市再生	100,000,000	98,896,300	
9 3	都市再生	100,000,000	98,574,900	
1 1 7	都市再生	100,000,000	95,776,100	
1 5 3	都市再生	200,000,000	108,906,400	
3 3	政保中部空港	200,000,000	195,923,400	
5 2	住宅支援機構	100,000,000	101,335,700	
8 1	住宅支援機構	200,000,000	200,902,800	
9 3	住宅支援機構	100,000,000	100,373,200	
1 2 4	住宅支援機構	100,000,000	100,184,400	

130	住宅支援機構	200,000,000	197,346,000	
226	住宅支援機構	100,000,000	98,056,300	
263	住宅支援機構	100,000,000	55,565,200	
19	住宅機構R M B S	10,410,000	10,459,968	
24	住宅機構R M B S	20,928,000	21,051,475	
26	住宅機構R M B S	33,339,000	33,579,040	
27	住宅機構R M B S	11,792,000	11,876,902	
28	住宅機構R M B S	14,119,000	14,185,359	
29	住宅機構R M B S	14,987,000	15,063,433	
30	住宅機構R M B S	14,804,000	14,885,422	
32	住宅機構R M B S	28,840,000	28,857,304	
35	住宅機構R M B S	14,911,000	14,993,010	
36	住宅機構R M B S	13,916,000	13,982,796	
43	住宅機構R M B S	18,431,000	18,220,886	
46	住宅機構R M B S	14,184,000	14,280,451	
48	住宅機構R M B S	27,046,000	27,259,663	
49	住宅機構R M B S	13,855,000	13,918,733	
51	住宅機構R M B S	30,076,000	30,060,962	
55	住宅機構R M B S	40,294,000	39,492,149	
57	住宅機構R M B S	19,463,000	19,136,021	
58	住宅機構R M B S	21,868,000	21,299,432	
59	住宅機構R M B S	41,712,000	40,865,246	
60	住宅機構R M B S	62,616,000	61,044,338	
61	住宅機構R M B S	21,054,000	20,426,590	
67	住宅機構R M B S	27,520,000	25,978,880	
69	住宅機構R M B S	58,106,000	55,287,859	
70	住宅機構R M B S	49,468,000	47,444,758	
73	住宅機構R M B S	28,279,000	26,921,608	
99	住宅機構R M B S	44,741,000	39,152,849	
123	住宅機構R M B S	61,582,000	48,951,531	
124	住宅機構R M B S	61,075,000	48,298,110	
125	住宅機構R M B S	60,801,000	48,075,350	
127	住宅機構R M B S	63,622,000	50,025,978	
128	住宅機構R M B S	61,710,000	48,534,915	
129	住宅機構R M B S	63,846,000	50,297,878	
137	住宅機構R M B S	65,594,000	51,137,082	
167	住宅機構R M B S	76,917,000	57,887,734	
183	住宅機構R M B S	165,372,000	124,029,000	
186	住宅機構R M B S	84,672,000	64,774,080	
198	住宅機構R M B S	175,290,000	139,408,136	
216	住宅機構R M B S	192,612,000	161,274,026	
	特殊債券 小計		9,491,131,004	
社債券	86 東日本高速道	200,000,000	198,274,000	
	114 東日本高速道	100,000,000	97,238,200	
	107 中日本高速道	300,000,000	291,627,300	

1 1 2	中日本高速道	100,000,000	98,162,600	
8 4	西日本高速道	200,000,000	194,595,200	
8 7	西日本高速道	200,000,000	194,622,200	
1 0 0	西日本高速道	100,000,000	98,179,700	
2 6	大林組	100,000,000	96,009,300	
1 3	大和ハウス	100,000,000	98,730,100	
1 7	アサヒグループHD	200,000,000	197,421,200	
2	日清食品HD	100,000,000	94,136,300	
3 0	東レ	100,000,000	98,653,000	
1 2	旭化成	200,000,000	189,892,200	
2 4	三菱ケミカルホールデイ	100,000,000	97,601,100	
2 1	富士フィルムホールデイ	100,000,000	97,324,400	
1 5	ブリヂストン	200,000,000	194,996,800	
3 2	住友電工	100,000,000	96,013,100	
1 6	小松製作所	100,000,000	97,274,700	
2 2	日立製作所	100,000,000	95,035,900	
9	T D K	100,000,000	96,096,200	
3 9	三菱重工業	100,000,000	91,293,800	
6 3	三井物産	100,000,000	101,202,600	
8	みずほコーポレート	100,000,000	101,560,700	
8	住友信託 劣後	100,000,000	100,994,200	
3 1	三井住友TB	300,000,000	290,559,300	
9	みずほ銀行劣後	100,000,000	101,013,500	
1 7	NTTファイナンス	200,000,000	195,471,000	
1 8	NTTファイナンス	200,000,000	186,246,000	
1 0 1	トヨタファイナンス	200,000,000	195,076,800	
2	三菱HCキャピタル	200,000,000	197,565,800	
2 5	三菱HCキャピタル	200,000,000	200,199,800	
5 8	三菱地所	100,000,000	105,090,600	
1 3 5	三菱地所	200,000,000	183,324,800	
1 0	東急	100,000,000	90,576,400	
3 8	京王電鉄	100,000,000	98,084,500	
7 8	東日本旅客鉄道	100,000,000	100,627,100	
1 1 0	東日本旅客鉄	100,000,000	78,316,900	
1 6 6	東日本旅客鉄	100,000,000	53,676,200	
1 6 9	東日本旅客鉄	200,000,000	182,282,400	
2 6	西日本旅客鉄	100,000,000	102,067,200	
6 0	西日本旅客鉄	200,000,000	187,744,400	
4 1	東海旅客鉄道	100,000,000	101,724,200	
4 2	東海旅客鉄道	100,000,000	102,168,800	
4 5	東京地下鉄	200,000,000	186,165,800	
6 4	阪急阪神HLDG	100,000,000	99,173,000	
1 5	九州旅客鉄道	200,000,000	194,437,200	
3 1	KDDI	200,000,000	196,583,800	
5 4 6	中部電力	200,000,000	181,372,800	

5 5 3	中部電力	200,000,000	198,065,600	
5 5 0	関西電力	300,000,000	296,578,200	
5 6 0	関西電力	200,000,000	185,894,400	
5 0 8	東北電力	200,000,000	192,398,400	
5 4 7	東北電力	100,000,000	96,015,200	
4 9 6	九州電力	300,000,000	271,994,700	
6 2	電源開発	200,000,000	163,806,000	
5 6	東京電力P G	200,000,000	197,959,800	
6 6	東京電力P G	100,000,000	90,688,200	
4 1	大阪瓦斯	200,000,000	183,346,600	
7	ファーストリテイリング	100,000,000	97,458,400	
	社債券 小計		8,700,688,600	
	合 計		140,073,028,644	

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。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部		
流動資産		
預金		110,590,494
金銭信託		605,630
コール・ローン		134,176,528
国債証券		43,067,497,478
派生商品評価勘定		15,936,462
未収利息		363,574,810
前払費用		47,802,171
流動資産合計		43,740,183,573
資産合計		43,740,183,573
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		381,772,378
流動負債合計		381,772,378
負債合計		381,772,378
純資産の部		
元本等		
元本		35,508,893,377
剰余金		
剰余金又は欠損金()		7,849,517,818
元本等合計		43,358,411,195
純資産合計		43,358,411,195
負債純資産合計		43,740,183,573

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	35,508,893,377口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.2211円 (1万口当たりの純資産額12,211円)

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、当ファンドの信託約款に従い、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。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p>

	<p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（国債証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p>

	(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。
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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			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	214,063,414	-	216,456,777	2,393,363
	カナダ・ドル	6,746,628	-	6,822,000	75,372
	イギリス・ポンド	31,521,896	-	31,539,000	17,104
	メキシコ・ペソ	440,688	-	452,580	11,892
	オフショア・人民元	23,505,310	-	23,770,950	265,640
	ユーロ	151,403,709	-	152,229,138	825,429
	小計	427,681,645	-	431,270,445	3,588,800
	売建				
	アメリカ・ドル	19,453,617,428	-	19,689,780,492	236,163,064
	カナダ・ドル	916,956,055	-	916,422,000	534,055
	オーストラリア・ドル	557,232,940	-	569,563,907	12,330,967
	シンガポール・ドル	388,784,480	-	393,504,000	4,719,520
	ニュージーランド・ドル	133,226,278	-	132,955,251	271,027
	イギリス・ポンド	2,533,440,600	-	2,523,120,000	10,320,600
	イスラエル・シケル	178,758,198	-	179,809,099	1,050,901
	デンマーク・クローネ	88,381,296	-	88,395,480	14,184
	ノルウェー・クローネ	74,997,561	-	76,123,476	1,125,915
	スウェーデン・クローナ	78,669,268	-	77,866,492	802,776
	メキシコ・ペソ	405,815,559	-	415,196,892	9,381,333
	オフショア・人民元	5,151,246,915	-	5,260,624,430	109,377,515
	ポーランド・ズロチ	320,180,460	-	319,909,760	270,700
ユーロ	12,862,320,987	-	12,869,781,462	7,460,475	
小計	43,143,628,025	-	43,513,052,741	369,424,716	
合計		43,571,309,670	-	43,944,323,186	365,835,916

（注）１．時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

（2026年2月25日現在）	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	27,988,184,487円
同期中における追加設定元本額	18,796,153,109円
同期中における一部解約元本額	11,275,444,219円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	1,832,017,210円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	1,443,641,363円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	410,990,790円
イオン・バランス戦略ファンド	761,507,704円
三井住友・資産最適化ファンド（1 安定重視型）	4,673,522,798円
三井住友・資産最適化ファンド（2 やや安定型）	2,319,582,833円
三井住友・資産最適化ファンド（3 バランス型）	4,080,573,931円
三井住友・資産最適化ファンド（4 やや成長型）	1,195,112,551円
三井住友・資産最適化ファンド（5 成長重視型）	155,067,553円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	223,575,653円
日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）	406,450,698円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1（保守型）	11,806,386円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2（安定型）	440,730,453円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3（安定成長型）	1,996,849,060円

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	927,973,479円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	21,052,987円
三井住友DS・バランスファンド(保守コース)	26,952,762円
三井住友DS・バランスファンド(安定コース)	17,124,984円
三井住友DS・バランスファンド(標準コース)	9,209,595円
三井住友DS・バランスファンド(成長コース)	893,569円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	521,919,829円
SMAM・ヘッジ付き年金外国債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	10,867,845,275円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	1,152,117,486円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	864,594,941円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定>	1,147,779,487円
合計	35,508,893,377円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	T 0.375 07/31/27	550,000.00	526,300.50	
		T 0.375 09/30/27	220,000.00	209,506.00	
		T 0.5 05/31/27	80,000.00	77,049.60	
		T 0.5 06/30/27	310,000.00	297,888.30	
		T 0.5 08/31/27	340,000.00	325,210.00	
		T 0.5 10/31/27	400,000.00	380,772.00	
		T 0.625 03/31/27	120,000.00	116,289.60	
		T 0.625 05/15/30	500,000.00	443,065.00	
		T 0.625 08/15/30	400,000.00	351,684.00	
		T 0.625 11/30/27	100,000.00	95,187.00	
		T 0.625 12/31/27	970,000.00	921,267.20	
		T 0.75 01/31/28	460,000.00	437,000.00	
		T 0.875 11/15/30	550,000.00	485,760.00	
		T 1.125 02/28/27	630,000.00	614,873.70	
		T 1.125 02/29/28	540,000.00	515,737.80	
		T 1.125 05/15/40	200,000.00	130,268.00	
		T 1.125 08/15/40	140,000.00	90,304.20	
		T 1.125 08/31/28	650,000.00	613,905.50	
		T 1.25 03/31/28	460,000.00	439,668.00	
		T 1.25 04/30/28	220,000.00	209,902.00	
		T 1.25 05/15/50	500,000.00	247,910.00	
		T 1.25 05/31/28	730,000.00	695,325.00	
		T 1.25 06/30/28	430,000.00	408,882.70	
T 1.25 08/15/31	760,000.00	669,818.40			
T 1.25 09/30/28	570,000.00	539,003.40			

T 1.375 08/15/50	450,000.00	229,356.00	
T 1.375 10/31/28	500,000.00	473,600.00	
T 1.375 11/15/31	790,000.00	696,274.40	
T 1.375 11/15/40	280,000.00	186,614.40	
T 1.375 12/31/28	510,000.00	481,450.20	
T 1.5 02/15/30	570,000.00	527,637.60	
T 1.5 11/30/28	380,000.00	360,536.40	
T 1.625 05/15/31	230,000.00	208,193.70	
T 1.625 11/15/50	340,000.00	184,701.60	
T 1.75 01/31/29	450,000.00	428,638.50	
T 1.75 08/15/41	600,000.00	415,530.00	
T 1.75 11/15/29	400,000.00	375,788.00	
T 1.875 02/15/32	620,000.00	559,221.40	
T 1.875 02/15/41	320,000.00	229,280.00	
T 1.875 02/15/51	390,000.00	225,345.90	
T 1.875 02/28/27	530,000.00	521,164.90	
T 1.875 02/28/29	530,000.00	505,991.00	
T 1.875 11/15/51	470,000.00	268,576.80	
T 2 02/15/50	570,000.00	345,249.00	
T 2 08/15/51	460,000.00	272,366.00	
T 2 11/15/41	170,000.00	121,771.00	
T 2.25 02/15/52	300,000.00	187,920.00	
T 2.25 05/15/41	200,000.00	150,834.00	
T 2.25 08/15/46	500,000.00	338,945.00	
T 2.25 08/15/49	290,000.00	187,467.60	
T 2.375 02/15/42	150,000.00	113,226.00	
T 2.375 03/31/29	90,000.00	87,111.90	
T 2.375 05/15/29	100,000.00	96,662.00	
T 2.375 05/15/51	590,000.00	383,588.50	
T 2.375 11/15/49	380,000.00	251,598.00	
T 2.5 02/15/45	220,000.00	160,212.80	
T 2.5 02/15/46	220,000.00	157,643.20	
T 2.5 03/31/27	700,000.00	692,202.00	
T 2.5 05/15/46	230,000.00	164,252.20	
T 2.625 05/31/27	180,000.00	178,023.60	
T 2.625 07/31/29	220,000.00	213,884.00	
T 2.75 02/15/28	420,000.00	414,355.20	
T 2.75 04/30/27	640,000.00	634,348.80	
T 2.75 05/31/29	500,000.00	488,740.00	
T 2.75 07/31/27	350,000.00	346,402.00	
T 2.75 08/15/32	940,000.00	885,611.60	
T 2.75 08/15/42	230,000.00	182,130.10	
T 2.75 08/15/47	250,000.00	183,807.50	
T 2.75 11/15/47	250,000.00	183,212.50	

T 2.875 04/30/29	100,000.00	98,193.00	
T 2.875 05/15/28	300,000.00	296,319.00	
T 2.875 05/15/32	850,000.00	809,319.00	
T 2.875 05/15/43	290,000.00	230,889.30	
T 2.875 05/15/49	300,000.00	221,448.00	
T 2.875 05/15/52	520,000.00	374,296.00	
T 2.875 08/15/28	300,000.00	295,944.00	
T 2.875 08/15/45	110,000.00	84,802.30	
T 3 02/15/47	300,000.00	232,242.00	
T 3 02/15/48	360,000.00	275,565.60	
T 3 02/15/49	370,000.00	280,374.90	
T 3 05/15/45	290,000.00	229,088.40	
T 3 05/15/47	300,000.00	231,597.00	
T 3 08/15/48	250,000.00	190,360.00	
T 3 08/15/52	360,000.00	265,554.00	
T 3 11/15/44	220,000.00	174,796.60	
T 3.125 02/15/42	150,000.00	126,385.50	
T 3.125 05/15/48	420,000.00	327,973.80	
T 3.125 08/15/44	320,000.00	260,147.20	
T 3.125 08/31/27	430,000.00	427,695.20	
T 3.125 08/31/29	870,000.00	859,090.20	
T 3.125 11/15/28	700,000.00	693,980.00	
T 3.125 11/15/41	210,000.00	177,718.80	
T 3.25 05/15/42	370,000.00	315,706.20	
T 3.25 06/30/27	100,000.00	99,671.00	
T 3.25 06/30/29	660,000.00	655,010.40	
T 3.375 05/15/33	1,020,000.00	991,144.20	
T 3.375 05/15/44	300,000.00	254,178.00	
T 3.375 08/15/42	330,000.00	285,545.70	
T 3.375 09/15/27	300,000.00	299,478.00	
T 3.375 09/15/28	610,000.00	608,780.00	
T 3.375 11/15/48	400,000.00	325,092.00	
T 3.375 11/30/27	800,000.00	798,624.00	
T 3.5 01/15/29	300,000.00	300,315.00	
T 3.5 01/31/28	600,000.00	600,408.00	
T 3.5 01/31/30	250,000.00	249,705.00	
T 3.5 02/15/33	900,000.00	883,278.00	
T 3.5 02/15/39	50,000.00	46,404.00	
T 3.5 04/30/28	600,000.00	600,558.00	
T 3.5 04/30/30	500,000.00	498,990.00	
T 3.5 09/30/27	600,000.00	600,090.00	
T 3.5 09/30/29	800,000.00	799,680.00	
T 3.5 10/15/28	1,000,000.00	1,000,950.00	
T 3.5 10/31/27	650,000.00	650,123.50	

T 3.5 11/30/30	600,000.00	597,654.00	
T 3.5 12/15/28	800,000.00	800,840.00	
T 3.625 02/15/44	270,000.00	237,705.30	
T 3.625 02/15/53	420,000.00	349,498.80	
T 3.625 03/31/28	850,000.00	852,822.00	
T 3.625 03/31/30	650,000.00	651,891.50	
T 3.625 05/15/53	530,000.00	440,599.60	
T 3.625 05/31/28	600,000.00	602,214.00	
T 3.625 08/15/28	700,000.00	702,919.00	
T 3.625 08/15/43	230,000.00	203,458.00	
T 3.625 08/31/27	500,000.00	500,935.00	
T 3.625 08/31/29	700,000.00	702,688.00	
T 3.625 08/31/30	900,000.00	901,683.00	
T 3.625 09/30/30	700,000.00	701,281.00	
T 3.625 09/30/31	800,000.00	798,152.00	
T 3.625 10/31/30	1,000,000.00	1,001,580.00	
T 3.625 12/31/30	800,000.00	801,000.00	
T 3.75 04/15/28	400,000.00	402,356.00	
T 3.75 04/30/27	500,000.00	501,275.00	
T 3.75 05/15/28	750,000.00	754,642.50	
T 3.75 05/31/30	200,000.00	201,496.00	
T 3.75 06/30/27	650,000.00	652,093.00	
T 3.75 06/30/30	280,000.00	282,083.20	
T 3.75 08/15/27	500,000.00	501,805.00	
T 3.75 08/31/31	680,000.00	682,862.80	
T 3.75 10/31/32	600,000.00	598,944.00	
T 3.75 12/31/28	500,000.00	503,895.00	
T 3.75 12/31/30	350,000.00	352,275.00	
T 3.875 02/15/43	450,000.00	414,085.50	
T 3.875 03/15/28	700,000.00	705,768.00	
T 3.875 03/31/27	500,000.00	501,735.00	
T 3.875 04/30/30	680,000.00	688,445.60	
T 3.875 05/15/43	400,000.00	367,240.00	
T 3.875 05/31/27	600,000.00	602,574.00	
T 3.875 06/15/28	600,000.00	605,682.00	
T 3.875 06/30/30	900,000.00	911,214.00	
T 3.875 07/15/28	700,000.00	706,685.00	
T 3.875 07/31/27	950,000.00	954,968.50	
T 3.875 07/31/30	900,000.00	911,313.00	
T 3.875 08/15/33	930,000.00	931,934.40	
T 3.875 08/15/34	940,000.00	936,117.80	
T 3.875 08/15/40	40,000.00	37,812.40	
T 3.875 08/31/32	1,320,000.00	1,328,395.20	
T 3.875 09/30/29	200,000.00	202,420.00	

T 3.875 10/15/27	600,000.00	603,726.00	
T 3.875 11/30/27	660,000.00	664,481.40	
T 3.875 11/30/29	340,000.00	344,168.40	
T 3.875 12/31/27	260,000.00	261,877.20	
T 3.875 12/31/29	510,000.00	516,303.60	
T 3.875 12/31/32	400,000.00	402,000.00	
T 4 01/31/29	250,000.00	253,695.00	
T 4 01/31/31	30,000.00	30,528.90	
T 4 02/15/34	1,000,000.00	1,007,610.00	
T 4 02/28/30	270,000.00	274,581.90	
T 4 02/29/28	300,000.00	303,093.00	
T 4 03/31/30	300,000.00	305,148.00	
T 4 04/30/32	200,000.00	202,976.00	
T 4 05/31/30	750,000.00	762,975.00	
T 4 06/30/28	400,000.00	405,000.00	
T 4 06/30/32	100,000.00	101,439.00	
T 4 07/31/29	700,000.00	711,333.00	
T 4 07/31/30	600,000.00	610,518.00	
T 4 07/31/32	400,000.00	405,592.00	
T 4 10/31/29	300,000.00	304,896.00	
T 4 11/15/35	1,200,000.00	1,197,372.00	
T 4 11/15/42	300,000.00	281,007.00	
T 4 11/15/52	380,000.00	338,545.80	
T 4 12/15/27	750,000.00	756,855.00	
T 4.125 01/31/27	700,000.00	703,514.00	
T 4.125 02/15/27	750,000.00	753,990.00	
T 4.125 02/28/27	700,000.00	703,836.00	
T 4.125 03/31/29	700,000.00	713,230.00	
T 4.125 03/31/31	700,000.00	716,226.00	
T 4.125 03/31/32	550,000.00	562,050.50	
T 4.125 05/31/32	500,000.00	510,750.00	
T 4.125 07/31/28	420,000.00	426,610.80	
T 4.125 07/31/31	800,000.00	818,528.00	
T 4.125 08/15/44	610,000.00	573,540.30	
T 4.125 08/15/53	600,000.00	545,646.00	
T 4.125 08/31/30	300,000.00	306,750.00	
T 4.125 09/30/27	500,000.00	504,930.00	
T 4.125 10/31/27	470,000.00	474,897.40	
T 4.125 10/31/29	700,000.00	714,532.00	
T 4.125 10/31/31	700,000.00	715,757.00	
T 4.125 11/15/27	600,000.00	606,408.00	
T 4.125 11/15/32	710,000.00	724,320.70	
T 4.125 11/30/29	900,000.00	918,819.00	
T 4.125 11/30/31	500,000.00	511,230.00	

T 4.25 01/15/28	900,000.00	912,744.00	
T 4.25 01/31/30	800,000.00	820,824.00	
T 4.25 02/15/28	550,000.00	558,184.00	
T 4.25 02/15/54	680,000.00	631,257.60	
T 4.25 02/28/29	800,000.00	817,664.00	
T 4.25 02/28/31	400,000.00	411,608.00	
T 4.25 03/15/27	750,000.00	755,490.00	
T 4.25 05/15/35	900,000.00	917,856.00	
T 4.25 05/15/39	70,000.00	69,871.20	
T 4.25 06/30/29	750,000.00	767,865.00	
T 4.25 06/30/31	650,000.00	668,986.50	
T 4.25 08/15/35	1,000,000.00	1,019,060.00	
T 4.25 08/15/54	650,000.00	603,369.00	
T 4.25 11/15/34	1,000,000.00	1,021,620.00	
T 4.25 11/15/40	140,000.00	137,774.00	
T 4.375 01/31/32	500,000.00	517,705.00	
T 4.375 05/15/34	1,260,000.00	1,301,063.40	
T 4.375 05/15/40	140,000.00	140,218.40	
T 4.375 07/15/27	600,000.00	607,050.00	
T 4.375 08/15/43	350,000.00	341,918.50	
T 4.375 08/31/28	100,000.00	102,187.00	
T 4.375 11/15/39	80,000.00	80,408.80	
T 4.375 11/30/28	400,000.00	409,544.00	
T 4.375 11/30/30	300,000.00	310,152.00	
T 4.375 12/31/29	800,000.00	824,184.00	
T 4.5 02/15/36	50,000.00	52,191.00	
T 4.5 02/15/44	800,000.00	791,936.00	
T 4.5 04/15/27	640,000.00	646,848.00	
T 4.5 05/15/27	700,000.00	708,022.00	
T 4.5 05/31/29	470,000.00	484,593.50	
T 4.5 11/15/33	960,000.00	1,000,646.40	
T 4.5 11/15/54	700,000.00	677,600.00	
T 4.625 02/15/35	1,150,000.00	1,206,488.00	
T 4.625 02/15/40	100,000.00	102,949.00	
T 4.625 02/15/55	600,000.00	592,932.00	
T 4.625 04/30/29	600,000.00	620,436.00	
T 4.625 04/30/31	200,000.00	209,338.00	
T 4.625 05/15/44	400,000.00	401,684.00	
T 4.625 05/15/54	600,000.00	592,860.00	
T 4.625 05/31/31	600,000.00	628,182.00	
T 4.625 06/15/27	840,000.00	851,776.80	
T 4.625 09/30/28	470,000.00	483,536.00	
T 4.625 09/30/30	180,000.00	187,880.40	
T 4.625 11/15/44	450,000.00	450,895.50	

	T 4.625 11/15/55	1,150,000.00	1,137,511.00	
	T 4.75 02/15/45	800,000.00	813,936.00	
	T 4.75 05/15/55	900,000.00	907,587.00	
	T 4.75 08/15/55	1,000,000.00	1,008,980.00	
	T 4.75 11/15/43	680,000.00	695,347.60	
	T 4.75 11/15/53	630,000.00	634,794.30	
	T 4.875 08/15/45	400,000.00	412,936.00	
	T 4.875 10/31/28	600,000.00	621,480.00	
	T 5 05/15/45	600,000.00	629,586.00	
	アメリカ・ドル小計	130,320,000.00	125,109,437.90 (19,495,803,708)	
カナダ・ドル	CAN 0.5 12/01/30	220,000.00	198,085.80	
	CAN 1 06/01/27	140,000.00	137,704.00	
	CAN 1.25 03/01/27	130,000.00	128,646.70	
	CAN 1.25 06/01/30	150,000.00	141,312.00	
	CAN 1.5 06/01/31	410,000.00	383,924.00	
	CAN 1.5 12/01/31	340,000.00	315,577.80	
	CAN 1.75 12/01/53	160,000.00	106,545.60	
	CAN 2 06/01/28	60,000.00	59,379.60	
	CAN 2 06/01/32	270,000.00	256,008.60	
	CAN 2 12/01/51	170,000.00	122,823.30	
	CAN 2.25 06/01/29	60,000.00	59,386.80	
	CAN 2.25 12/01/29	320,000.00	315,705.60	
	CAN 2.5 11/01/27	250,000.00	250,385.00	
	CAN 2.5 12/01/32	310,000.00	301,518.40	
	CAN 2.75 03/01/30	340,000.00	340,972.40	
	CAN 2.75 06/01/33	300,000.00	295,395.00	
	CAN 2.75 09/01/27	260,000.00	261,435.20	
	CAN 2.75 09/01/30	260,000.00	260,275.60	
	CAN 2.75 12/01/48	70,000.00	60,573.10	
	CAN 2.75 12/01/55	330,000.00	274,820.70	
	CAN 3 02/01/27	230,000.00	231,499.60	
	CAN 3 06/01/34	230,000.00	228,976.50	
	CAN 3.25 06/01/35	250,000.00	252,197.50	
	CAN 3.25 09/01/28	570,000.00	580,220.10	
	CAN 3.25 12/01/34	430,000.00	434,923.50	
	CAN 3.25 12/01/35	140,000.00	140,785.40	
	CAN 3.5 03/01/28	230,000.00	234,703.50	
	CAN 3.5 03/01/34	330,000.00	340,698.60	
	CAN 3.5 09/01/29	390,000.00	401,411.40	
	CAN 3.5 12/01/45	110,000.00	109,232.20	
	CAN 3.5 12/01/57	310,000.00	299,723.50	
	CAN 4 03/01/29	100,000.00	104,115.00	
CAN 5 06/01/37	320,000.00	371,737.60		

	CANADA 2.75 12/01/64	50,000.00	40,512.00	
	カナダ・ドル小計	8,240,000.00	8,041,211.60 (914,607,407)	
オーストラ リア・ドル	ACGB 1 11/21/31	410,000.00	340,320.50	
	ACGB 1 12/21/30	120,000.00	102,861.60	
	ACGB 1.25 05/21/32	380,000.00	314,887.00	
	ACGB 1.5 06/21/31	190,000.00	164,572.30	
	ACGB 1.75 06/21/51	80,000.00	41,236.00	
	ACGB 1.75 11/21/32	50,000.00	42,150.00	
	ACGB 2.75 05/21/41	430,000.00	330,265.80	
	ACGB 2.75 06/21/35	50,000.00	42,809.00	
	ACGB 2.75 11/21/27	330,000.00	322,152.60	
	ACGB 2.75 11/21/28	340,000.00	327,267.00	
	ACGB 2.75 11/21/29	670,000.00	635,394.50	
	ACGB 3 03/21/47	230,000.00	167,313.50	
	ACGB 3 11/21/33	490,000.00	440,877.50	
	ACGB 3.25 04/21/29	180,000.00	174,787.20	
	ACGB 3.5 12/21/34	270,000.00	248,116.50	
	ACGB 3.75 04/21/37	90,000.00	82,282.50	
	ACGB 3.75 05/21/34	150,000.00	141,426.00	
	ACGB 4.25 06/21/34	510,000.00	498,055.80	
	ACGB 4.25 10/21/36	150,000.00	144,097.50	
	ACGB 4.25 12/21/35	550,000.00	531,421.00	
ACGB 4.75 04/21/27	80,000.00	80,528.00		
	オーストラリア・ドル小計	5,750,000.00	5,172,821.80 (570,303,602)	
シンガポ ール・ドル	SIGB 1.875 03/01/50	140,000.00	134,820.00	
	SIGB 1.875 10/01/51	30,000.00	28,680.00	
	SIGB 2.25 08/01/36	120,000.00	123,555.60	
	SIGB 2.375 07/01/39	490,000.00	509,595.10	
	SIGB 2.625 05/01/28	120,000.00	123,178.80	
	SIGB 2.625 08/01/32	160,000.00	168,910.40	
	SIGB 2.75 03/01/46	40,000.00	44,472.80	
	SIGB 2.875 07/01/29	180,000.00	188,188.20	
	SIGB 2.875 09/01/27	290,000.00	296,728.00	
	SIGB 2.875 09/01/30	180,000.00	190,391.40	
	SIGB 3 04/01/29	180,000.00	188,278.20	
	SIGB 3 08/01/72	110,000.00	134,090.00	
	SIGB 3.25 06/01/54	160,000.00	197,516.80	
	SIGB 3.375 09/01/33	740,000.00	821,318.60	
	シンガポール・ドル小計	2,940,000.00	3,149,723.90 (387,384,541)	
	NZGB 0.25 05/15/28	450,000.00	422,806.50	
	NZGB 1.75 05/15/41	310,000.00	210,186.20	

ニュージーランド・ドル	NZGB 2 05/15/32	540,000.00	482,263.20	
	NZGB 2.75 04/15/37	90,000.00	76,574.70	
	NZGB 2.75 05/15/51	30,000.00	20,465.10	
	NZGB 4.5 04/15/27	70,000.00	71,439.90	
	NZGB 4.5 05/15/30	70,000.00	72,487.80	
	NZGB 4.5 05/15/35	60,000.00	61,076.40	
	NZGB 5 05/15/54	30,000.00	30,084.30	
ニュージーランド・ドル小計		1,650,000.00	1,447,384.10 (134,621,195)	
イギリス・ポンド	UK TSY GILT 1.125 01/31/39	190,000.00	125,736.30	
	UKT 0.125 01/31/28	250,000.00	235,122.50	
	UKT 0.25 07/31/31	240,000.00	198,852.00	
	UKT 0.375 10/22/30	280,000.00	240,671.20	
	UKT 0.5 01/31/29	400,000.00	366,520.00	
	UKT 0.5 10/22/61	400,000.00	105,572.00	
	UKT 0.625 07/31/35	200,000.00	143,316.00	
	UKT 0.625 10/22/50	730,000.00	276,297.70	
	UKT 0.875 01/31/46	500,000.00	240,850.00	
	UKT 0.875 10/22/29	90,000.00	81,689.40	
	UKT 1 01/31/32	330,000.00	279,526.50	
	UKT 1.125 10/22/73	90,000.00	29,349.00	
	UKT 1.25 07/22/27	480,000.00	465,369.60	
	UKT 1.25 07/31/51	90,000.00	40,753.80	
	UKT 1.25 10/22/41	210,000.00	128,656.50	
	UKT 1.5 07/22/47	110,000.00	59,150.30	
	UKT 1.5 07/31/53	20,000.00	9,395.60	
	UKT 1.625 10/22/28	70,000.00	66,693.20	
	UKT 1.625 10/22/54	100,000.00	47,913.00	
	UKT 1.625 10/22/71	130,000.00	53,508.00	
	UKT 1.75 01/22/49	170,000.00	94,069.50	
	UKT 1.75 07/22/57	120,000.00	57,495.60	
	UKT 1.75 09/07/37	170,000.00	128,015.10	
	UKT 2.5 07/22/65	120,000.00	67,992.00	
	UKT 3.25 01/22/44	90,000.00	71,801.10	
	UKT 3.25 01/31/33	450,000.00	427,860.00	
	UKT 3.5 01/22/45	120,000.00	98,304.00	
	UKT 3.5 07/22/68	140,000.00	102,662.00	
	UKT 3.75 01/29/38	290,000.00	267,751.20	
	UKT 3.75 03/07/27	240,000.00	240,472.80	
	UKT 3.75 07/22/52	40,000.00	32,276.00	
	UKT 3.75 10/22/53	290,000.00	231,721.60	
UKT 4 01/22/60	110,000.00	90,992.00		
UKT 4 10/22/31	320,000.00	321,452.80		
UKT 4 10/22/63	320,000.00	262,176.00		

UKT 4.125 03/07/31	190,000.00	192,302.80	
UKT 4.125 07/22/29	480,000.00	486,758.40	
UKT 4.25 03/07/36	180,000.00	177,750.00	
UKT 4.25 06/07/32	140,000.00	142,643.20	
UKT 4.25 07/31/34	420,000.00	420,344.40	
UKT 4.25 09/07/39	80,000.00	76,580.80	
UKT 4.25 12/07/27	80,000.00	81,025.60	
UKT 4.25 12/07/49	90,000.00	80,022.60	
UKT 4.375 01/31/40	440,000.00	424,564.80	
UKT 4.375 03/07/28	560,000.00	568,708.00	
UKT 4.375 03/07/30	420,000.00	429,815.40	
UKT 4.375 07/31/54	300,000.00	267,042.00	
UKT 4.5 03/07/35	200,000.00	202,904.00	
UKT 4.5 06/07/28	290,000.00	295,739.10	
UKT 4.5 09/07/34	30,000.00	30,590.40	
UKT 4.5 12/07/42	50,000.00	47,852.00	
UKT 4.625 01/31/34	560,000.00	576,570.40	
UKT 4.75 10/22/35	300,000.00	308,811.00	
UKT 4.75 10/22/43	690,000.00	674,281.80	
UKT 4.75 12/07/30	110,000.00	114,898.30	
UKT 4.75 12/07/38	290,000.00	293,799.00	
UKT 5.25 01/31/41	160,000.00	167,844.80	
UKT 5.375 01/31/56	100,000.00	104,354.00	
UKT 6 12/07/28	100,000.00	106,534.00	
イギリス・ポンド小計	14,160,000.00	11,961,721.10 (2,516,746,119)	
イスラエル・シュケル	ILGOV 1 03/31/30	480,000.00	435,772.80
	ILGOV 1.3 04/30/32	600,000.00	525,780.00
	ILGOV 1.5 05/31/37	670,000.00	527,042.10
	ILGOV 2 03/31/27	380,000.00	374,281.00
	ILGOV 2.25 09/28/28	480,000.00	466,065.60
	ILGOV 2.8 11/29/52	220,000.00	166,940.40
	ILGOV 3.75 02/28/29	300,000.00	302,493.00
	ILGOV 3.75 03/31/47	300,000.00	282,702.00
	ILGOV 3.75 09/30/27	50,000.00	50,240.50
ILGOV 4 03/30/35	410,000.00	418,626.40	
イスラエル・シュケル小計	3,890,000.00	3,549,943.80 (177,939,513)	
デンマーク・クローネ	DGB 0 11/15/31	760,000.00	670,890.00
	DGB 0.25 11/15/52	490,000.00	240,918.30
	DGB 0.5 11/15/27	200,000.00	195,842.00
	DGB 0.5 11/15/29	330,000.00	312,199.80
	DGB 2.25 11/15/33	1,080,000.00	1,068,735.60
	DGB 4.5 11/15/39	940,000.00	1,123,704.20

デンマーク・クローネ小計		3,800,000.00	3,612,289.90 (88,717,840)	
ノル ウェー・ク ローネ	NGB 1.25 09/17/31	370,000.00	320,112.90	
	NGB 1.375 08/19/30	1,140,000.00	1,019,855.40	
	NGB 1.75 02/17/27	500,000.00	489,480.00	
	NGB 1.75 09/06/29	420,000.00	389,709.60	
	NGB 2 04/26/28	570,000.00	547,695.90	
	NGB 2.125 05/18/32	200,000.00	179,352.00	
	NGB 3 08/15/33	570,000.00	531,040.50	
	NGB 3.5 10/06/42	430,000.00	394,890.50	
	NGB 3.625 04/13/34	290,000.00	280,592.40	
	NGB 3.625 05/31/39	250,000.00	235,392.50	
NGB 3.75 06/12/35	240,000.00	232,790.40		
ノルウェー・クローネ小計		4,980,000.00	4,620,912.10 (75,228,449)	
スウェーデ ン・クロー ナ	SGB 0.125 05/12/31	1,280,000.00	1,150,169.60	
	SGB 0.75 05/12/28	550,000.00	536,613.00	
	SGB 0.75 11/12/29	680,000.00	648,699.60	
	SGB 1.75 11/11/33	1,080,000.00	1,027,317.60	
	SGB 2.25 05/11/35	120,000.00	116,724.00	
	SGB 2.25 06/01/32	240,000.00	239,023.20	
	SGB 2.5 10/15/36	460,000.00	452,138.60	
	SGB 3.5 03/30/39	330,000.00	355,195.50	
スウェーデン・クローナ小計		4,740,000.00	4,525,881.10 (77,980,931)	
メキシコ・ ペソ	MBONO 5.5 03/04/27	3,700,000.00	3,649,384.00	
	MBONO 7.5 05/26/33	3,600,000.00	3,415,140.00	
	MBONO 7.5 06/03/27	4,300,000.00	4,328,337.00	
	MBONO 7.75 05/29/31	5,800,000.00	5,694,498.00	
	MBONO 7.75 11/13/42	5,600,000.00	4,890,592.00	
	MBONO 7.75 11/23/34	3,620,000.00	3,431,977.20	
	MBONO 8 02/21/36	2,000,000.00	1,896,680.00	
	MBONO 8 05/24/35	4,600,000.00	4,379,798.00	
	MBONO 8 11/07/47	5,200,000.00	4,592,536.00	
	MBONO 8.5 03/01/29	5,500,000.00	5,627,930.00	
	MBONO 8.5 05/31/29	2,400,000.00	2,451,504.00	
	MBONO 8.5 11/18/38	900,000.00	862,830.00	
メキシコ・ペソ小計		47,220,000.00	45,221,206.20 (409,979,978)	
オフショ ア・人民元	CGB 1.38 06/15/27	3,000,000.00	3,003,180.00	
	CGB 1.42 11/15/27	4,300,000.00	4,308,342.00	
	CGB 1.43 01/25/30	8,000,000.00	7,992,080.00	
	CGB 1.45 02/25/28	6,400,000.00	6,417,024.00	
	CGB 1.46 05/25/28	7,600,000.00	7,624,092.00	
	CGB 1.49 12/25/31	7,300,000.00	7,255,762.00	

	CGB 1.55 07/25/30	10,400,000.00	10,440,872.00	
	CGB 1.62 08/15/27	3,700,000.00	3,716,428.00	
	CGB 1.67 05/25/35	12,500,000.00	12,422,250.00	
	CGB 1.74 10/15/29	3,930,000.00	3,974,762.70	
	CGB 1.79 03/25/32	10,500,000.00	10,609,095.00	
	CGB 1.85 05/15/27	6,600,000.00	6,643,296.00	
	CGB 1.87 09/15/31	3,000,000.00	3,045,930.00	
	CGB 1.91 07/15/29	5,300,000.00	5,386,867.00	
	CGB 1.92 01/15/55	800,000.00	741,288.00	
	CGB 2.04 02/25/27	3,400,000.00	3,426,418.00	
	CGB 2.04 11/25/34	4,000,000.00	4,095,840.00	
	CGB 2.05 04/15/29	6,000,000.00	6,125,220.00	
	CGB 2.11 08/25/34	4,600,000.00	4,741,634.00	
	CGB 2.12 06/25/31	5,300,000.00	5,455,396.00	
	CGB 2.27 05/25/34	5,240,000.00	5,462,595.20	
	CGB 2.28 03/25/31	4,100,000.00	4,250,798.00	
	CGB 2.35 02/25/34	5,300,000.00	5,558,693.00	
	CGB 2.37 01/15/29	4,200,000.00	4,322,766.00	
	CGB 2.4 07/15/28	6,800,000.00	6,973,264.00	
	CGB 2.44 10/15/27	900,000.00	915,426.00	
	CGB 2.48 04/15/27	6,800,000.00	6,898,532.00	
	CGB 2.48 09/25/28	7,000,000.00	7,206,500.00	
	CGB 2.55 10/15/28	4,100,000.00	4,230,503.00	
	CGB 2.6 09/15/30	4,400,000.00	4,618,768.00	
	CGB 2.62 06/25/30	4,300,000.00	4,510,399.00	
	CGB 2.64 01/15/28	6,400,000.00	6,568,256.00	
	CGB 2.67 05/25/33	5,500,000.00	5,885,605.00	
	CGB 2.79 12/15/29	5,800,000.00	6,101,890.00	
	CGB 2.8 03/25/30	3,300,000.00	3,483,480.00	
	CGB 2.8 11/15/32	5,500,000.00	5,918,825.00	
	CGB 2.91 10/14/28	3,500,000.00	3,650,745.00	
	CGB 3 10/15/53	5,200,000.00	5,973,292.00	
	CGB 3.02 05/27/31	2,800,000.00	3,025,512.00	
	CGB 3.12 10/25/52	4,900,000.00	5,705,266.00	
	CGB 3.19 04/15/53	4,300,000.00	5,080,106.00	
	CGB 3.39 03/16/50	400,000.00	480,160.00	
	CGB 3.69 05/17/28	2,000,000.00	2,120,280.00	
	CGB 3.72 04/12/51	2,600,000.00	3,305,562.00	
	オフショア・人民元小計	221,970,000.00	229,672,999.90 (5,200,462,769)	
ポーランド・ズロチ	POLGB 1.25 10/25/30	940,000.00	826,645.40	
	POLGB 1.75 04/25/32	530,000.00	454,835.40	
	POLGB 2.5 07/25/27	760,000.00	752,559.60	
	POLGB 2.75 04/25/28	50,000.00	49,323.00	

	POLGB 2.75 10/25/29	680,000.00	654,683.60	
	POLGB 3.75 05/25/27	710,000.00	715,339.20	
	POLGB 4.5 07/25/30	340,000.00	345,344.80	
	POLGB 4.75 07/25/29	500,000.00	514,325.00	
	POLGB 5 01/25/30	670,000.00	694,106.60	
	POLGB 5 10/25/34	310,000.00	314,045.50	
	POLGB 5 10/25/35	630,000.00	633,717.00	
	POLGB 6 10/25/33	580,000.00	629,740.80	
	POLGB 7.5 07/25/28	640,000.00	698,227.20	
	ポーランド・ズロチ小計	7,340,000.00	7,282,893.10 (316,826,242)	
ユーロ	BGB 0 10/22/27	40,000.00	38,686.40	
	BGB 0 10/22/31	240,000.00	207,777.60	
	BGB 0.1 06/22/30	370,000.00	335,442.00	
	BGB 0.35 06/22/32	150,000.00	129,870.00	
	BGB 0.4 06/22/40	250,000.00	161,070.00	
	BGB 0.65 06/22/71	70,000.00	21,939.40	
	BGB 0.8 06/22/27	40,000.00	39,380.80	
	BGB 0.8 06/22/28	440,000.00	426,984.80	
	BGB 0.9 06/22/29	210,000.00	200,955.30	
	BGB 1.25 04/22/33	50,000.00	45,166.00	
	BGB 1.4 06/22/53	150,000.00	84,189.00	
	BGB 1.45 06/22/37	20,000.00	16,522.00	
	BGB 1.6 06/22/47	100,000.00	66,612.00	
	BGB 1.7 06/22/50	110,000.00	70,733.30	
	BGB 1.9 06/22/38	60,000.00	50,969.40	
	BGB 2.75 04/22/39	60,000.00	55,526.40	
	BGB 2.85 10/22/34	230,000.00	227,433.20	
	BGB 3 06/22/33	320,000.00	323,817.60	
	BGB 3 06/22/34	40,000.00	40,186.80	
	BGB 3.1 06/22/35	250,000.00	250,292.50	
	BGB 3.45 06/22/42	120,000.00	116,296.80	
	BGB 3.45 06/22/43	290,000.00	279,119.20	
	BGB 3.5 06/22/55	120,000.00	107,240.40	
	BGB 3.75 06/22/45	100,000.00	98,918.00	
	BGB 4 03/28/32	130,000.00	139,938.50	
	BGB 5.5 03/28/28	80,000.00	85,476.80	
	BKO 1.9 09/16/27	300,000.00	299,457.00	
	BKO 2 12/16/27	270,000.00	269,854.20	
	BTPS 0.25 03/15/28	180,000.00	173,224.80	
	BTPS 0.45 02/15/29	280,000.00	265,342.00	
	BTPS 0.6 08/01/31	90,000.00	80,638.20	
	BTPS 0.9 04/01/31	260,000.00	238,820.40	
	BTPS 0.95 06/01/32	200,000.00	178,986.00	

BTPS 0.95 08/01/30	330,000.00	308,569.80	
BTPS 0.95 09/15/27	210,000.00	206,402.70	
BTPS 0.95 12/01/31	300,000.00	271,854.00	
BTPS 1.1 04/01/27	130,000.00	128,663.60	
BTPS 1.35 04/01/30	170,000.00	162,775.00	
BTPS 1.45 03/01/36	20,000.00	16,890.80	
BTPS 1.5 04/30/45	130,000.00	88,023.00	
BTPS 1.65 03/01/32	20,000.00	18,781.80	
BTPS 1.7 09/01/51	100,000.00	62,127.00	
BTPS 2 02/01/28	190,000.00	189,591.50	
BTPS 2.05 08/01/27	160,000.00	159,977.60	
BTPS 2.1 08/26/27	520,000.00	519,927.20	
BTPS 2.15 03/01/72	70,000.00	42,972.30	
BTPS 2.15 09/01/52	100,000.00	68,359.00	
BTPS 2.25 09/01/36	170,000.00	154,021.70	
BTPS 2.35 01/15/29	200,000.00	200,284.00	
BTPS 2.45 09/01/50	300,000.00	224,847.00	
BTPS 2.5 12/01/32	190,000.00	185,833.30	
BTPS 2.65 06/15/28	250,000.00	252,457.50	
BTPS 2.65 12/01/27	220,000.00	222,032.80	
BTPS 2.7 03/01/47	50,000.00	40,955.50	
BTPS 2.7 10/01/30	180,000.00	181,063.80	
BTPS 2.7 10/15/27	250,000.00	252,277.50	
BTPS 2.8 03/01/67	90,000.00	66,303.90	
BTPS 2.8 06/15/29	250,000.00	253,580.00	
BTPS 2.8 12/01/28	90,000.00	91,403.10	
BTPS 2.95 02/15/27	200,000.00	201,650.00	
BTPS 2.95 07/01/30	350,000.00	356,163.50	
BTPS 2.95 09/01/38	200,000.00	188,784.00	
BTPS 3 08/01/29	50,000.00	51,080.50	
BTPS 3 10/01/29	180,000.00	183,645.00	
BTPS 3.1 03/01/40	220,000.00	207,251.00	
BTPS 3.25 03/01/38	110,000.00	107,570.10	
BTPS 3.25 07/15/32	410,000.00	419,848.20	
BTPS 3.25 09/01/46	90,000.00	81,062.10	
BTPS 3.35 03/01/35	250,000.00	254,022.50	
BTPS 3.35 07/01/29	180,000.00	185,648.40	
BTPS 3.4 04/01/28	210,000.00	215,258.40	
BTPS 3.45 03/01/48	10,000.00	9,197.90	
BTPS 3.45 07/15/27	280,000.00	285,110.00	
BTPS 3.45 07/15/31	310,000.00	321,879.20	
BTPS 3.5 02/15/31	230,000.00	239,390.90	
BTPS 3.6 10/01/35	270,000.00	277,786.80	
BTPS 3.65 08/01/35	110,000.00	113,770.80	

BTPS 3.7 06/15/30	180,000.00	188,683.20	
BTPS 3.85 02/01/35	200,000.00	210,562.00	
BTPS 3.85 07/01/34	200,000.00	210,992.00	
BTPS 3.85 09/01/49	90,000.00	87,609.60	
BTPS 3.85 10/01/40	400,000.00	407,020.00	
BTPS 3.85 12/15/29	280,000.00	294,375.20	
BTPS 4 04/30/35	30,000.00	31,991.70	
BTPS 4 10/30/31	380,000.00	406,117.40	
BTPS 4.05 10/30/37	500,000.00	529,405.00	
BTPS 4.1 02/01/29	240,000.00	252,177.60	
BTPS 4.1 04/30/46	200,000.00	204,344.00	
BTPS 4.15 10/01/39	200,000.00	211,446.00	
BTPS 4.2 03/01/34	200,000.00	216,210.00	
BTPS 4.3 10/01/54	170,000.00	173,496.90	
BTPS 4.35 11/01/33	280,000.00	305,648.00	
BTPS 4.4 05/01/33	270,000.00	295,612.20	
BTPS 4.45 09/01/43	410,000.00	441,094.40	
BTPS 4.5 10/01/53	200,000.00	211,020.00	
BTPS 4.65 10/01/55	130,000.00	139,757.80	
BTPS 4.75 09/01/28	270,000.00	286,542.90	
BTPS 5 08/01/34	170,000.00	193,958.10	
BTPS 5 08/01/39	220,000.00	253,466.40	
BTPS 5 09/01/40	180,000.00	207,304.20	
BTPS 5.25 11/01/29	250,000.00	275,192.50	
BTPS 5.75 02/01/33	310,000.00	365,347.40	
BTPS 6 05/01/31	130,000.00	151,210.80	
BTPS 6.5 11/01/27	190,000.00	203,657.20	
DBR 0 02/15/30	290,000.00	266,193.90	
DBR 0 02/15/31	200,000.00	178,976.00	
DBR 0 02/15/32	270,000.00	234,800.10	
DBR 0 05/15/35	140,000.00	109,753.00	
DBR 0 05/15/36	230,000.00	174,022.60	
DBR 0 08/15/29	100,000.00	92,960.00	
DBR 0 08/15/30	260,000.00	235,796.60	
DBR 0 08/15/30	220,000.00	199,573.00	
DBR 0 08/15/31	300,000.00	264,777.00	
DBR 0 08/15/31	130,000.00	114,767.90	
DBR 0 08/15/50	200,000.00	88,790.00	
DBR 0 08/15/50	400,000.00	178,652.00	
DBR 0 08/15/52	150,000.00	62,179.50	
DBR 0 11/15/27	390,000.00	377,098.80	
DBR 0 11/15/28	100,000.00	94,654.00	
DBR 0.25 02/15/29	160,000.00	151,657.60	
DBR 0.25 08/15/28	100,000.00	95,756.00	

DBR 0.5 02/15/28	100,000.00	97,129.00	
DBR 1 05/15/38	440,000.00	354,015.20	
DBR 1.25 08/15/48	130,000.00	87,790.30	
DBR 1.7 08/15/32	280,000.00	268,298.80	
DBR 1.8 08/15/53	200,000.00	144,326.00	
DBR 1.8 08/15/53	310,000.00	224,334.60	
DBR 2.1 11/15/29	220,000.00	219,381.80	
DBR 2.2 02/15/34	340,000.00	331,245.00	
DBR 2.3 02/15/33	320,000.00	316,582.40	
DBR 2.3 02/15/33	260,000.00	257,288.20	
DBR 2.4 11/15/30	500,000.00	502,745.00	
DBR 2.5 02/15/35	300,000.00	296,880.00	
DBR 2.5 02/15/35	100,000.00	99,032.00	
DBR 2.5 07/04/44	330,000.00	298,395.90	
DBR 2.5 08/15/46	230,000.00	204,424.00	
DBR 2.5 08/15/54	350,000.00	294,871.50	
DBR 2.6 05/15/41	400,000.00	376,652.00	
DBR 2.6 08/15/33	250,000.00	251,412.50	
DBR 2.6 08/15/34	240,000.00	240,060.00	
DBR 2.6 08/15/35	450,000.00	447,408.00	
DBR 2.9 08/15/56	300,000.00	273,003.00	
DBR 4 01/04/37	140,000.00	155,894.20	
DBR 4.25 07/04/39	90,000.00	102,748.50	
DBR 4.75 07/04/28	170,000.00	180,507.70	
DBR 4.75 07/04/40	130,000.00	156,106.60	
DBR 5.625 01/04/28	160,000.00	170,408.00	
DBR 6.25 01/04/30	130,000.00	149,385.60	
DBR 6.5 07/04/27	90,000.00	95,356.80	
FRANCE 0.A.T. 0.75 05/25/53	60,000.00	26,782.80	
FRTR 0 02/25/27	380,000.00	372,263.20	
FRTR 0 05/25/32	570,000.00	480,122.40	
FRTR 0 11/25/29	570,000.00	521,515.80	
FRTR 0 11/25/30	850,000.00	754,383.50	
FRTR 0 11/25/31	770,000.00	660,613.80	
FRTR 0.5 05/25/29	590,000.00	556,606.00	
FRTR 0.5 05/25/40	280,000.00	181,826.40	
FRTR 0.5 05/25/72	230,000.00	62,185.10	
FRTR 0.5 06/25/44	140,000.00	78,398.60	
FRTR 0.75 02/25/28	500,000.00	486,360.00	
FRTR 0.75 05/25/28	390,000.00	377,808.60	
FRTR 0.75 05/25/52	180,000.00	82,783.80	
FRTR 0.75 11/25/28	670,000.00	643,287.10	
FRTR 1 05/25/27	470,000.00	463,781.90	
FRTR 1.25 05/25/34	310,000.00	269,014.90	

FRTR 1.25 05/25/36	270,000.00	221,629.50	
FRTR 1.25 05/25/38	260,000.00	201,388.20	
FRTR 1.5 05/25/50	580,000.00	349,658.80	
FRTR 1.75 05/25/66	120,000.00	62,948.40	
FRTR 1.75 06/25/39	160,000.00	128,985.60	
FRTR 2 05/25/48	260,000.00	182,579.80	
FRTR 2 11/25/32	590,000.00	559,231.50	
FRTR 2.4 09/24/28	650,000.00	652,515.50	
FRTR 2.5 05/25/30	210,000.00	210,258.30	
FRTR 2.5 05/25/43	450,000.00	374,193.00	
FRTR 2.5 09/24/27	350,000.00	351,991.50	
FRTR 2.7 02/25/31	700,000.00	703,374.00	
FRTR 2.75 02/25/29	640,000.00	648,300.80	
FRTR 2.75 02/25/30	550,000.00	556,264.50	
FRTR 2.75 10/25/27	220,000.00	222,222.00	
FRTR 3 05/25/33	600,000.00	602,502.00	
FRTR 3 05/25/54	140,000.00	112,326.20	
FRTR 3 06/25/49	250,000.00	210,387.50	
FRTR 3 11/25/34	450,000.00	445,167.00	
FRTR 3.2 05/25/35	680,000.00	679,734.80	
FRTR 3.25 05/25/45	280,000.00	255,175.20	
FRTR 3.25 05/25/55	250,000.00	209,485.00	
FRTR 3.5 11/25/33	540,000.00	558,090.00	
FRTR 3.6 05/25/42	900,000.00	878,751.00	
FRTR 3.75 05/25/56	320,000.00	293,219.20	
FRTR 4 04/25/60	60,000.00	57,232.20	
FRTR 4 10/25/38	210,000.00	220,017.00	
FRTR 4.5 04/25/41	280,000.00	305,813.20	
FRTR 4.75 04/25/35	220,000.00	247,161.20	
FRTR 5.5 04/25/29	340,000.00	372,636.60	
FRTR 5.75 10/25/32	140,000.00	164,635.80	
IRISH 0 10/18/31	50,000.00	43,596.50	
IRISH 0.2 05/15/27	60,000.00	58,710.60	
IRISH 0.2 10/18/30	80,000.00	72,535.20	
IRISH 0.35 10/18/32	110,000.00	95,164.30	
IRISH 0.9 05/15/28	100,000.00	97,516.00	
IRISH 1.1 05/15/29	50,000.00	48,327.00	
IRISH 1.35 03/18/31	40,000.00	38,138.00	
IRISH 1.5 05/15/50	100,000.00	67,632.00	
IRISH 1.7 05/15/37	60,000.00	52,459.80	
IRISH 2.4 05/15/30	80,000.00	80,280.80	
IRISH 2.6 10/18/34	150,000.00	147,783.00	
IRISH 3 10/18/43	140,000.00	133,936.60	
IRISH GOVT 0.55 04/22/41	60,000.00	40,732.20	

NETHER 0 01/15/29	240,000.00	225,770.40	
NETHER 0 01/15/38	80,000.00	56,134.40	
NETHER 0 01/15/52	140,000.00	58,931.60	
NETHER 0 07/15/30	330,000.00	298,676.40	
NETHER 0.25 07/15/29	60,000.00	56,228.40	
NETHER 0.5 01/15/40	120,000.00	85,020.00	
NETHER 0.5 07/15/32	290,000.00	255,875.70	
NETHER 0.75 07/15/27	160,000.00	157,297.60	
NETHER 0.75 07/15/28	220,000.00	213,276.80	
NETHER 2 01/15/54	190,000.00	142,249.20	
NETHER 2.5 07/15/33	300,000.00	297,855.00	
NETHER 2.5 07/15/34	390,000.00	384,403.50	
NETHER 2.75 01/15/47	90,000.00	82,386.00	
NETHER 3.25 01/15/44	480,000.00	480,624.00	
NETHER 4 01/15/37	110,000.00	121,359.70	
OBL 0 04/16/27	210,000.00	205,361.10	
OBL 1.3 10/15/27	270,000.00	267,032.70	
OBL 1.3 10/15/27	450,000.00	445,135.50	
OBL 2.1 04/12/29	130,000.00	129,916.80	
OBL 2.1 04/12/29	310,000.00	309,854.30	
OBL 2.2 04/13/28	700,000.00	702,373.00	
OBL 2.2 10/10/30	330,000.00	329,079.30	
OBL 2.4 04/18/30	270,000.00	271,879.20	
OBL 2.4 10/19/28	370,000.00	373,067.30	
OBL 2.5 10/11/29	200,000.00	202,276.00	
PGB 0.3 10/17/31	250,000.00	221,782.50	
PGB 0.7 10/15/27	100,000.00	97,956.00	
PGB 0.9 10/12/35	70,000.00	58,062.90	
PGB 1.95 06/15/29	360,000.00	357,814.80	
PGB 2.875 10/20/34	260,000.00	260,462.80	
PGB 3.5 06/18/38	320,000.00	328,838.40	
PGB 3.625 06/12/54	100,000.00	96,838.00	
RAGB 0 02/20/30	170,000.00	154,983.90	
RAGB 0 02/20/31	100,000.00	88,562.00	
RAGB 0 10/20/28	150,000.00	141,760.50	
RAGB 0 10/20/40	180,000.00	110,973.60	
RAGB 0.25 10/20/36	60,000.00	44,837.40	
RAGB 0.5 02/20/29	60,000.00	57,057.00	
RAGB 0.5 04/20/27	100,000.00	98,282.00	
RAGB 0.7 04/20/71	70,000.00	25,484.20	
RAGB 0.75 02/20/28	240,000.00	233,911.20	
RAGB 0.75 03/20/51	130,000.00	68,828.50	
RAGB 0.9 02/20/32	220,000.00	199,612.60	
RAGB 1.5 11/02/86	20,000.00	9,736.20	

RAGB 1.85 05/23/49	190,000.00	138,396.00	
RAGB 2.9 02/20/33	180,000.00	182,325.60	
RAGB 2.9 02/20/34	320,000.00	322,547.20	
RAGB 3.15 06/20/44	50,000.00	47,835.00	
RAGB 3.15 10/20/53	120,000.00	109,110.00	
RAGB 3.2 07/15/39	250,000.00	248,787.50	
RAGB 3.45 10/20/30	120,000.00	125,421.60	
RAGB 3.8 01/26/62	20,000.00	20,434.40	
RAGB 4.15 03/15/37	90,000.00	99,184.50	
RAGB 6.25 07/15/27	80,000.00	84,550.40	
RFGB 0 09/15/30	190,000.00	170,439.50	
RFGB 0.125 04/15/36	40,000.00	29,885.60	
RFGB 0.125 04/15/52	60,000.00	24,443.40	
RFGB 0.125 09/15/31	100,000.00	87,635.00	
RFGB 0.25 09/15/40	70,000.00	45,055.50	
RFGB 0.5 04/15/43	60,000.00	36,945.00	
RFGB 0.5 09/15/28	160,000.00	153,481.60	
RFGB 0.5 09/15/29	50,000.00	46,981.00	
RFGB 0.75 04/15/31	60,000.00	55,053.00	
RFGB 1.125 04/15/34	30,000.00	26,334.60	
RFGB 1.375 04/15/47	10,000.00	6,713.90	
RFGB 1.5 09/15/32	180,000.00	167,695.20	
RFGB 2.625 07/04/42	10,000.00	9,002.70	
RFGB 2.75 04/15/38	100,000.00	95,580.00	
RFGB 2.95 04/15/55	30,000.00	25,809.00	
RFGB 3 09/15/34	230,000.00	232,279.30	
SPGB 0 01/31/27	100,000.00	98,133.00	
SPGB 0 01/31/28	330,000.00	317,143.20	
SPGB 0.1 04/30/31	200,000.00	176,920.00	
SPGB 0.5 04/30/30	310,000.00	287,233.60	
SPGB 0.5 10/31/31	200,000.00	178,416.00	
SPGB 0.6 10/31/29	100,000.00	94,044.00	
SPGB 0.7 04/30/32	340,000.00	302,872.00	
SPGB 0.8 07/30/27	210,000.00	206,350.20	
SPGB 0.8 07/30/29	280,000.00	266,322.00	
SPGB 0.85 07/30/37	400,000.00	308,704.00	
SPGB 1 07/30/42	400,000.00	273,200.00	
SPGB 1 10/31/50	40,000.00	22,072.40	
SPGB 1.2 10/31/40	200,000.00	147,922.00	
SPGB 1.25 10/31/30	400,000.00	379,140.00	
SPGB 1.4 04/30/28	130,000.00	128,063.00	
SPGB 1.4 07/30/28	320,000.00	314,396.80	
SPGB 1.45 04/30/29	120,000.00	117,159.60	
SPGB 1.45 10/31/27	180,000.00	178,187.40	

SPGB 1.45 10/31/71	140,000.00	67,338.60	
SPGB 1.5 04/30/27	190,000.00	188,842.90	
SPGB 1.85 07/30/35	20,000.00	18,095.40	
SPGB 1.9 10/31/52	330,000.00	222,495.90	
SPGB 1.95 07/30/30	210,000.00	206,150.70	
SPGB 2.35 07/30/33	100,000.00	97,038.00	
SPGB 2.4 05/31/28	600,000.00	603,216.00	
SPGB 2.5 05/31/27	280,000.00	281,526.00	
SPGB 2.55 10/31/32	260,000.00	257,595.00	
SPGB 2.7 01/31/30	300,000.00	303,732.00	
SPGB 3 01/31/33	100,000.00	101,513.00	
SPGB 3.1 07/30/31	300,000.00	308,160.00	
SPGB 3.15 04/30/33	200,000.00	204,808.00	
SPGB 3.15 04/30/35	250,000.00	252,682.50	
SPGB 3.2 10/31/35	250,000.00	252,765.00	
SPGB 3.25 04/30/34	390,000.00	399,516.00	
SPGB 3.45 07/30/43	400,000.00	390,580.00	
SPGB 3.45 07/30/66	80,000.00	71,405.60	
SPGB 3.45 10/31/34	420,000.00	435,544.20	
SPGB 3.5 01/31/41	370,000.00	368,949.20	
SPGB 3.5 05/31/29	380,000.00	394,618.60	
SPGB 3.55 10/31/33	100,000.00	104,810.00	
SPGB 3.9 07/30/39	420,000.00	441,982.80	
SPGB 4 10/31/54	200,000.00	202,462.00	
SPGB 4.2 01/31/37	130,000.00	141,986.00	
SPGB 4.7 07/30/41	50,000.00	56,987.00	
SPGB 5.75 07/30/32	70,000.00	82,707.80	
SPGB 6 01/31/29	70,000.00	77,500.50	
ユーロ小計	73,630,000.00	69,229,778.60 (12,700,895,182)	
国債証券合計		43,067,497,478 (43,067,497,478)	
合計		43,067,497,478 (43,067,497,478)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建保有証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券	254銘柄	45.0%	45.3%
カナダ・ドル	国債証券	34銘柄	2.1%	2.1%
オーストラリア・ドル	国債証券	21銘柄	1.3%	1.3%
シンガポール・ドル	国債証券	14銘柄	0.9%	0.9%
ニュージーランド・ドル	国債証券	9銘柄	0.3%	0.3%
イギリス・ポンド	国債証券	59銘柄	5.8%	5.8%
イスラエル・シケル	国債証券	10銘柄	0.4%	0.4%
デンマーク・クローネ	国債証券	6銘柄	0.2%	0.2%

ノルウェー・クローネ	国債証券	11銘柄	0.2%	0.2%
スウェーデン・クローナ	国債証券	8銘柄	0.2%	0.2%
メキシコ・ペソ	国債証券	12銘柄	0.9%	1.0%
オフショア・人民元	国債証券	44銘柄	12.0%	12.1%
ポーランド・ズロチ	国債証券	13銘柄	0.7%	0.7%
ユーロ	国債証券	325銘柄	29.3%	29.5%

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)」に記載しております。

外国債券パッシブ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部		
流動資産		
預金		912,334,194
金銭信託		1,124,868
コール・ローン		249,213,039
国債証券		215,064,824,739
未収入金		10,000,000
未収利息		1,907,144,840
前払費用		114,334,377
流動資産合計		218,258,976,057
資産合計		218,258,976,057
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		3,139,145
未払解約金		150,562,832
流動負債合計		153,701,977
負債合計		153,701,977
純資産の部		
元本等		
元本		83,698,321,610
剰余金		
剰余金又は欠損金()		134,406,952,470
元本等合計		218,105,274,080
純資産合計		218,105,274,080
負債純資産合計		218,258,976,057

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。

	<p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	83,698,321,610口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.6059円 (1万口当たりの純資産額26,059円)

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、当ファンドの信託約款に従い、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。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p>

	<p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
<p>2. 時価の算定方法</p>	<p>(1) 有価証券(国債証券)</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引)</p> <p>デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。
----------------------------	--

(デリバティブ取引に関する注記)

(2026年2月25日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引 売建				
	オフショア・人民元	136,108,540	-	139,247,685	3,139,145
	小計	136,108,540	-	139,247,685	3,139,145
合計		136,108,540	-	139,247,685	3,139,145

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

- 3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

<p style="text-align: center;">自 2025年2月28日 至 2026年2月25日</p>
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。</p>

(その他の注記)

(2026年2月25日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	87,772,922,462円
同期中における追加設定元本額	13,721,549,417円

同期中における一部解約元本額	17,796,150,269円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
三井住友・DC外国債券インデックスファンドS	29,782,791,815円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	1,079,084,317円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	2,879,920,785円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	1,915,165,009円
S M A M・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	164,921,254円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	5,153,827円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	17,809,794円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	59,240,931円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	224,101,972円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	198,101,000円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	350,584,536円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	14,620,798円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	41,942,408円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	84,106,708円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	53,774,499円
イオン・バランス戦略ファンド	72,025,488円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2050	86,342,648円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	471,602,823円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	306,499,669円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	1,061,209,891円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	365,382,063円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	205,294,463円
三井住友・DCつみたてN I S A・世界分散ファンド	435,572,246円
三井住友D S・外国債券インデックス年金ファンド	2,116,544,458円
三井住友D S・年金バランス30(債券重点型)	54,892,167円
三井住友D S・年金バランス50(標準型)	225,869,326円
三井住友D S・年金バランス70(株式重点型)	166,717,008円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2060	26,736,593円
日興F W S・先進国債インデックス(為替ヘッジなし)	5,560,264,677円
三井住友D S・先進国債インデックス・ファンド	332,170,479円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2035	55,583,283円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2040	33,317,648円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2045	35,128,587円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2055	26,940,589円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2065	22,478,927円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	2,348,465円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	76,219,491円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	97,401,608円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	114,458,776円
三井住友D S・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	65,809,253円
三井住友D S・バランスファンド(保守コース)	100,266円
三井住友D S・バランスファンド(安定コース)	136,046円
三井住友D S・バランスファンド(標準コース)	311,063円
三井住友D S・バランスファンド(成長コース)	551,260円
三井住友D S・DCターゲットイヤーファンド2070	576,565円

SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	8,438,735,052円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型<適格機関投資家限定>	10,006,149円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	1,845,461,880円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	2,855,189,291円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	7,270,200,844円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	21,841,820円
SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	56,657,958円
SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	645,190,428円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	89,546,171円
SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	669,956,915円
SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,025,484,447円
SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	930,760,294円
SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	2,629,713,010円
SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	4,541,507,536円
三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	261,045,036円
SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	74,334,151円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	34,510,331円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	15,345,114円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	12,253,626円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	40,308,878円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	231,142,329円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	40,939,268円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	22,195,581円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,515,115円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	548,778,227円
SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	368,053,068円
SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	371,836,271円
SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	173,436,482円
SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	138,108,411円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	187,081,126円
SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	125,884,208円
SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド <適格機関投資家限定>	757,664,929円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定>	369,832,185円
合計	83,698,321,610円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	T 0.375 07/31/27	900,000.00	861,219.00	
		T 0.375 09/30/27	1,000,000.00	952,300.00	
		T 0.5 04/30/27	1,200,000.00	1,158,696.00	

T 0.5 05/31/27	2,500,000.00	2,407,800.00	
T 0.5 06/30/27	2,600,000.00	2,498,418.00	
T 0.5 08/31/27	1,800,000.00	1,721,700.00	
T 0.5 10/31/27	950,000.00	904,333.50	
T 0.625 03/31/27	400,000.00	387,632.00	
T 0.625 05/15/30	4,000,000.00	3,544,520.00	
T 0.625 08/15/30	4,800,000.00	4,220,208.00	
T 0.625 11/30/27	1,600,000.00	1,522,992.00	
T 0.625 12/31/27	3,100,000.00	2,944,256.00	
T 0.75 01/31/28	4,200,000.00	3,990,000.00	
T 0.875 11/15/30	4,900,000.00	4,327,680.00	
T 1 07/31/28	2,900,000.00	2,735,715.00	
T 1.125 02/15/31	4,400,000.00	3,911,336.00	
T 1.125 02/28/27	2,000,000.00	1,951,980.00	
T 1.125 05/15/40	2,250,000.00	1,465,515.00	
T 1.125 08/15/40	1,700,000.00	1,096,551.00	
T 1.125 08/31/28	3,500,000.00	3,305,645.00	
T 1.25 04/30/28	3,500,000.00	3,339,350.00	
T 1.25 05/15/50	1,600,000.00	793,312.00	
T 1.25 05/31/28	3,000,000.00	2,857,500.00	
T 1.25 06/30/28	3,000,000.00	2,852,670.00	
T 1.25 08/15/31	5,200,000.00	4,582,968.00	
T 1.25 09/30/28	3,000,000.00	2,836,860.00	
T 1.375 08/15/50	3,500,000.00	1,783,880.00	
T 1.375 10/31/28	3,000,000.00	2,841,600.00	
T 1.375 11/15/31	4,900,000.00	4,318,664.00	
T 1.375 11/15/40	2,500,000.00	1,666,200.00	
T 1.375 12/31/28	1,000,000.00	944,020.00	
T 1.5 02/15/30	2,100,000.00	1,943,928.00	
T 1.5 11/30/28	4,500,000.00	4,269,510.00	
T 1.625 05/15/31	5,500,000.00	4,978,545.00	
T 1.625 08/15/29	3,250,000.00	3,054,155.00	
T 1.625 11/15/50	3,200,000.00	1,738,368.00	
T 1.75 01/31/29	3,300,000.00	3,143,349.00	
T 1.75 08/15/41	1,570,000.00	1,087,303.50	
T 1.75 11/15/29	1,300,000.00	1,221,311.00	
T 1.875 02/15/32	4,700,000.00	4,239,259.00	
T 1.875 02/15/41	3,300,000.00	2,364,450.00	
T 1.875 02/15/51	3,800,000.00	2,195,678.00	
T 1.875 02/28/27	3,400,000.00	3,343,322.00	
T 1.875 02/28/29	2,800,000.00	2,673,160.00	
T 1.875 11/15/51	3,300,000.00	1,885,752.00	
T 2 02/15/50	2,800,000.00	1,695,960.00	
T 2 08/15/51	2,900,000.00	1,717,090.00	

T 2 11/15/41	2,800,000.00	2,005,640.00	
T 2.25 02/15/27	3,200,000.00	3,160,320.00	
T 2.25 02/15/52	3,200,000.00	2,004,480.00	
T 2.25 05/15/41	1,000,000.00	754,170.00	
T 2.25 08/15/27	2,200,000.00	2,161,368.00	
T 2.25 08/15/46	1,950,000.00	1,321,885.50	
T 2.25 08/15/49	1,500,000.00	969,660.00	
T 2.25 11/15/27	1,900,000.00	1,861,468.00	
T 2.375 02/15/42	1,800,000.00	1,358,712.00	
T 2.375 03/31/29	3,100,000.00	3,000,521.00	
T 2.375 05/15/27	3,000,000.00	2,959,320.00	
T 2.375 05/15/29	2,400,000.00	2,319,888.00	
T 2.375 05/15/51	3,900,000.00	2,535,585.00	
T 2.375 11/15/49	1,900,000.00	1,257,990.00	
T 2.5 02/15/45	1,400,000.00	1,019,536.00	
T 2.5 02/15/46	1,000,000.00	716,560.00	
T 2.5 03/31/27	1,740,000.00	1,720,616.40	
T 2.5 05/15/46	1,000,000.00	714,140.00	
T 2.625 02/15/29	1,800,000.00	1,757,448.00	
T 2.625 05/31/27	2,800,000.00	2,769,256.00	
T 2.625 07/31/29	1,100,000.00	1,069,420.00	
T 2.75 02/15/28	3,800,000.00	3,748,928.00	
T 2.75 04/30/27	1,600,000.00	1,585,872.00	
T 2.75 05/31/29	1,400,000.00	1,368,472.00	
T 2.75 07/31/27	2,400,000.00	2,375,328.00	
T 2.75 08/15/32	4,200,000.00	3,956,988.00	
T 2.75 08/15/42	1,000,000.00	791,870.00	
T 2.75 08/15/47	1,800,000.00	1,323,414.00	
T 2.75 11/15/42	300,000.00	236,319.00	
T 2.75 11/15/47	1,500,000.00	1,099,275.00	
T 2.875 04/30/29	3,500,000.00	3,436,755.00	
T 2.875 05/15/28	3,500,000.00	3,457,055.00	
T 2.875 05/15/32	5,700,000.00	5,427,198.00	
T 2.875 05/15/43	1,200,000.00	955,404.00	
T 2.875 05/15/49	1,400,000.00	1,033,424.00	
T 2.875 05/15/52	3,200,000.00	2,303,360.00	
T 2.875 08/15/28	2,000,000.00	1,972,960.00	
T 2.875 08/15/45	800,000.00	616,744.00	
T 2.875 11/15/46	1,000,000.00	759,640.00	
T 3 02/15/47	1,500,000.00	1,161,210.00	
T 3 02/15/48	1,400,000.00	1,071,644.00	
T 3 02/15/49	2,300,000.00	1,742,871.00	
T 3 05/15/42	800,000.00	659,656.00	
T 3 05/15/45	900,000.00	710,964.00	

T 3 05/15/47	1,000,000.00	771,990.00	
T 3 08/15/48	2,000,000.00	1,522,880.00	
T 3 08/15/52	3,000,000.00	2,212,950.00	
T 3 11/15/44	1,000,000.00	794,530.00	
T 3 11/15/45	800,000.00	628,024.00	
T 3.125 02/15/42	1,000,000.00	842,570.00	
T 3.125 02/15/43	1,800,000.00	1,492,722.00	
T 3.125 05/15/48	2,400,000.00	1,874,136.00	
T 3.125 08/15/44	700,000.00	569,072.00	
T 3.125 08/31/27	2,200,000.00	2,188,208.00	
T 3.125 08/31/29	2,700,000.00	2,666,142.00	
T 3.125 11/15/28	2,900,000.00	2,875,060.00	
T 3.125 11/15/41	1,000,000.00	846,280.00	
T 3.25 05/15/42	2,200,000.00	1,877,172.00	
T 3.25 06/30/27	2,300,000.00	2,292,433.00	
T 3.25 06/30/29	3,000,000.00	2,977,320.00	
T 3.375 05/15/33	4,700,000.00	4,567,037.00	
T 3.375 05/15/44	500,000.00	423,630.00	
T 3.375 08/15/42	2,000,000.00	1,730,580.00	
T 3.375 09/15/27	2,500,000.00	2,495,650.00	
T 3.375 09/15/28	3,800,000.00	3,792,400.00	
T 3.375 11/15/48	2,100,000.00	1,706,733.00	
T 3.375 11/30/27	3,000,000.00	2,994,840.00	
T 3.5 01/15/29	3,700,000.00	3,703,885.00	
T 3.5 01/31/28	1,000,000.00	1,000,680.00	
T 3.5 01/31/30	2,500,000.00	2,497,050.00	
T 3.5 02/15/33	4,200,000.00	4,121,964.00	
T 3.5 02/15/39	200,000.00	185,616.00	
T 3.5 04/30/28	3,000,000.00	3,002,790.00	
T 3.5 04/30/30	2,500,000.00	2,494,950.00	
T 3.5 09/30/29	3,100,000.00	3,098,760.00	
T 3.5 10/15/28	2,350,000.00	2,352,232.50	
T 3.5 10/31/27	2,250,000.00	2,250,427.50	
T 3.5 11/15/28	2,600,000.00	2,602,314.00	
T 3.5 11/30/30	2,700,000.00	2,689,443.00	
T 3.5 12/15/28	2,200,000.00	2,202,310.00	
T 3.625 02/15/44	300,000.00	264,117.00	
T 3.625 02/15/53	2,700,000.00	2,246,778.00	
T 3.625 03/31/28	3,000,000.00	3,009,960.00	
T 3.625 03/31/30	1,200,000.00	1,203,492.00	
T 3.625 05/15/53	2,900,000.00	2,410,828.00	
T 3.625 05/31/28	2,000,000.00	2,007,380.00	
T 3.625 08/15/28	1,000,000.00	1,004,170.00	
T 3.625 08/15/43	500,000.00	442,300.00	

T 3.625 08/31/29	2,500,000.00	2,509,600.00	
T 3.625 08/31/30	3,900,000.00	3,907,293.00	
T 3.625 09/30/30	1,050,000.00	1,051,921.50	
T 3.625 09/30/31	2,000,000.00	1,995,380.00	
T 3.625 10/31/30	1,700,000.00	1,702,686.00	
T 3.625 12/31/30	2,100,000.00	2,102,625.00	
T 3.75 04/15/28	3,000,000.00	3,017,670.00	
T 3.75 04/30/27	4,100,000.00	4,110,455.00	
T 3.75 05/15/28	3,000,000.00	3,018,570.00	
T 3.75 05/31/30	3,000,000.00	3,022,440.00	
T 3.75 06/30/27	4,100,000.00	4,113,202.00	
T 3.75 06/30/30	1,900,000.00	1,914,136.00	
T 3.75 08/15/27	2,500,000.00	2,509,025.00	
T 3.75 08/15/41	1,100,000.00	1,013,408.00	
T 3.75 08/31/31	2,800,000.00	2,811,788.00	
T 3.75 10/31/32	700,000.00	698,768.00	
T 3.75 11/15/43	700,000.00	628,411.00	
T 3.75 11/30/32	500,000.00	498,905.00	
T 3.75 12/31/28	3,200,000.00	3,224,928.00	
T 3.75 12/31/30	2,400,000.00	2,415,600.00	
T 3.875 02/15/43	1,600,000.00	1,472,304.00	
T 3.875 03/15/28	2,000,000.00	2,016,480.00	
T 3.875 03/31/27	4,000,000.00	4,013,880.00	
T 3.875 04/30/30	3,000,000.00	3,037,260.00	
T 3.875 05/15/43	2,200,000.00	2,019,820.00	
T 3.875 05/31/27	6,450,000.00	6,477,670.50	
T 3.875 06/15/28	1,800,000.00	1,817,046.00	
T 3.875 06/30/30	4,050,000.00	4,100,463.00	
T 3.875 07/15/28	3,900,000.00	3,937,245.00	
T 3.875 07/31/27	2,000,000.00	2,010,460.00	
T 3.875 07/31/30	1,000,000.00	1,012,570.00	
T 3.875 08/15/33	5,000,000.00	5,010,400.00	
T 3.875 08/15/34	5,870,000.00	5,845,756.90	
T 3.875 08/15/40	500,000.00	472,655.00	
T 3.875 08/31/32	700,000.00	704,452.00	
T 3.875 09/30/29	2,300,000.00	2,327,830.00	
T 3.875 09/30/32	4,000,000.00	4,024,280.00	
T 3.875 10/15/27	2,800,000.00	2,817,388.00	
T 3.875 11/30/27	1,800,000.00	1,812,222.00	
T 3.875 11/30/29	1,900,000.00	1,923,294.00	
T 3.875 12/31/27	2,200,000.00	2,215,884.00	
T 3.875 12/31/29	1,500,000.00	1,518,540.00	
T 3.875 12/31/32	2,000,000.00	2,010,000.00	
T 4 01/31/29	2,900,000.00	2,942,862.00	

T 4 02/15/34	5,100,000.00	5,138,811.00	
T 4 02/28/30	3,100,000.00	3,152,607.00	
T 4 02/29/28	2,000,000.00	2,020,620.00	
T 4 03/31/30	3,000,000.00	3,051,480.00	
T 4 04/30/32	1,400,000.00	1,420,832.00	
T 4 05/31/30	2,500,000.00	2,543,250.00	
T 4 06/30/28	3,000,000.00	3,037,500.00	
T 4 06/30/32	2,950,000.00	2,992,450.50	
T 4 07/31/29	2,500,000.00	2,540,475.00	
T 4 07/31/30	2,200,000.00	2,238,566.00	
T 4 07/31/32	1,250,000.00	1,267,475.00	
T 4 10/31/29	1,600,000.00	1,626,112.00	
T 4 11/15/35	5,000,000.00	4,989,050.00	
T 4 11/15/42	2,000,000.00	1,873,380.00	
T 4 11/15/52	2,600,000.00	2,316,366.00	
T 4 12/15/27	2,600,000.00	2,623,764.00	
T 4.125 02/15/27	3,650,000.00	3,669,418.00	
T 4.125 02/28/27	2,000,000.00	2,010,960.00	
T 4.125 02/29/32	1,000,000.00	1,022,030.00	
T 4.125 03/31/29	3,000,000.00	3,056,700.00	
T 4.125 03/31/31	2,000,000.00	2,046,360.00	
T 4.125 03/31/32	1,000,000.00	1,021,910.00	
T 4.125 05/31/32	2,450,000.00	2,502,675.00	
T 4.125 07/31/28	1,000,000.00	1,015,740.00	
T 4.125 07/31/31	2,000,000.00	2,046,320.00	
T 4.125 08/15/44	1,000,000.00	940,230.00	
T 4.125 08/15/53	3,100,000.00	2,819,171.00	
T 4.125 08/31/30	1,700,000.00	1,738,250.00	
T 4.125 09/30/27	2,100,000.00	2,120,706.00	
T 4.125 10/31/27	2,000,000.00	2,020,840.00	
T 4.125 10/31/29	2,900,000.00	2,960,204.00	
T 4.125 10/31/31	2,900,000.00	2,965,279.00	
T 4.125 11/15/27	3,200,000.00	3,234,176.00	
T 4.125 11/15/32	5,600,000.00	5,712,952.00	
T 4.125 11/30/29	4,300,000.00	4,389,913.00	
T 4.125 11/30/31	2,000,000.00	2,044,920.00	
T 4.25 01/15/28	1,600,000.00	1,622,656.00	
T 4.25 01/31/30	3,500,000.00	3,591,105.00	
T 4.25 02/15/28	3,000,000.00	3,044,640.00	
T 4.25 02/15/54	3,500,000.00	3,249,120.00	
T 4.25 02/28/29	2,500,000.00	2,555,200.00	
T 4.25 02/28/31	2,000,000.00	2,058,040.00	
T 4.25 03/15/27	3,900,000.00	3,928,548.00	
T 4.25 05/15/35	5,900,000.00	6,017,056.00	

T 4.25 05/15/39	100,000.00	99,816.00	
T 4.25 06/30/29	3,700,000.00	3,788,134.00	
T 4.25 06/30/31	2,100,000.00	2,161,341.00	
T 4.25 08/15/35	3,700,000.00	3,770,522.00	
T 4.25 08/15/54	3,220,000.00	2,988,997.20	
T 4.25 11/15/34	5,550,000.00	5,669,991.00	
T 4.25 11/15/40	600,000.00	590,460.00	
T 4.375 01/31/32	1,800,000.00	1,863,738.00	
T 4.375 05/15/34	5,500,000.00	5,679,245.00	
T 4.375 05/15/40	900,000.00	901,404.00	
T 4.375 05/15/41	300,000.00	298,263.00	
T 4.375 07/15/27	3,750,000.00	3,794,062.50	
T 4.375 08/15/43	2,000,000.00	1,953,820.00	
T 4.375 08/31/28	1,000,000.00	1,021,870.00	
T 4.375 11/15/39	300,000.00	301,533.00	
T 4.375 11/30/28	1,900,000.00	1,945,334.00	
T 4.375 11/30/30	1,900,000.00	1,964,296.00	
T 4.375 12/31/29	2,500,000.00	2,575,575.00	
T 4.5 02/15/44	2,100,000.00	2,078,832.00	
T 4.5 04/15/27	1,700,000.00	1,718,190.00	
T 4.5 05/15/27	2,700,000.00	2,730,942.00	
T 4.5 05/15/38	400,000.00	413,732.00	
T 4.5 05/31/29	1,500,000.00	1,546,575.00	
T 4.5 08/15/39	300,000.00	306,045.00	
T 4.5 11/15/33	4,800,000.00	5,003,232.00	
T 4.5 11/15/54	3,300,000.00	3,194,400.00	
T 4.5 12/31/31	2,800,000.00	2,917,628.00	
T 4.625 02/15/35	5,750,000.00	6,032,440.00	
T 4.625 02/15/40	1,000,000.00	1,029,490.00	
T 4.625 02/15/55	2,600,000.00	2,569,372.00	
T 4.625 04/30/29	2,500,000.00	2,585,150.00	
T 4.625 04/30/31	1,000,000.00	1,046,690.00	
T 4.625 05/15/44	1,700,000.00	1,707,157.00	
T 4.625 05/15/54	3,000,000.00	2,964,300.00	
T 4.625 05/31/31	770,000.00	806,166.90	
T 4.625 06/15/27	3,000,000.00	3,042,060.00	
T 4.625 09/30/28	2,500,000.00	2,572,000.00	
T 4.625 09/30/30	1,500,000.00	1,565,670.00	
T 4.625 11/15/44	2,000,000.00	2,003,980.00	
T 4.625 11/15/45	1,000,000.00	999,140.00	
T 4.625 11/15/55	1,400,000.00	1,384,796.00	
T 4.75 02/15/41	900,000.00	933,813.00	
T 4.75 02/15/45	1,900,000.00	1,933,098.00	
T 4.75 05/15/55	2,900,000.00	2,924,447.00	

	T 4.75 08/15/55	3,100,000.00	3,127,838.00	
	T 4.75 11/15/43	2,200,000.00	2,249,654.00	
	T 4.75 11/15/53	1,800,000.00	1,813,698.00	
	T 4.875 08/15/45	1,270,000.00	1,311,071.80	
	T 4.875 10/31/28	1,400,000.00	1,450,120.00	
	T 5 05/15/45	1,800,000.00	1,888,758.00	
	T 5.25 11/15/28	500,000.00	523,005.00	
	T 5.375 02/15/31	320,000.00	345,587.20	
	T 6.125 11/15/27	1,000,000.00	1,044,100.00	
	アメリカ・ドル小計	661,560,000.00	625,620,812.90 (97,490,491,274)	
カナダ・ドル	CAN 0.5 12/01/30	1,200,000.00	1,080,468.00	
	CAN 1 06/01/27	800,000.00	786,880.00	
	CAN 1.25 03/01/27	400,000.00	395,836.00	
	CAN 1.25 06/01/30	1,800,000.00	1,695,744.00	
	CAN 1.5 06/01/31	1,520,000.00	1,423,328.00	
	CAN 1.5 12/01/31	1,300,000.00	1,206,621.00	
	CAN 1.75 12/01/53	1,100,000.00	732,501.00	
	CAN 2 06/01/28	700,000.00	692,762.00	
	CAN 2 06/01/32	1,180,000.00	1,118,852.40	
	CAN 2 12/01/51	1,000,000.00	722,490.00	
	CAN 2.25 02/01/28	370,000.00	368,697.60	
	CAN 2.25 06/01/29	850,000.00	841,313.00	
	CAN 2.25 12/01/29	300,000.00	295,974.00	
	CAN 2.5 08/01/27	3,100,000.00	3,106,169.00	
	CAN 2.5 11/01/27	700,000.00	701,078.00	
	CAN 2.5 12/01/32	1,070,000.00	1,040,724.80	
	CAN 2.75 03/01/30	420,000.00	421,201.20	
	CAN 2.75 03/01/31	680,000.00	679,388.00	
	CAN 2.75 05/01/27	700,000.00	703,416.00	
	CAN 2.75 06/01/33	750,000.00	738,487.50	
	CAN 2.75 09/01/27	350,000.00	351,932.00	
	CAN 2.75 09/01/30	1,700,000.00	1,701,802.00	
	CAN 2.75 12/01/48	1,300,000.00	1,124,929.00	
	CAN 2.75 12/01/55	800,000.00	666,232.00	
	CAN 3 03/01/32	550,000.00	553,894.00	
	CAN 3 06/01/34	900,000.00	895,995.00	
	CAN 3.25 06/01/35	1,930,000.00	1,946,964.70	
	CAN 3.25 09/01/28	2,100,000.00	2,137,653.00	
	CAN 3.25 12/01/33	880,000.00	893,789.60	
	CAN 3.25 12/01/34	1,800,000.00	1,820,610.00	
CAN 3.25 12/01/35	1,130,000.00	1,136,339.30		
CAN 3.5 03/01/34	700,000.00	722,694.00		
CAN 3.5 09/01/29	1,770,000.00	1,821,790.20		

	CAN 3.5 12/01/45	1,040,000.00	1,032,740.80	
	CAN 3.5 12/01/57	830,000.00	802,485.50	
	CAN 4 03/01/29	1,700,000.00	1,769,955.00	
	CAN 4 06/01/41	300,000.00	319,932.00	
	CAN 5 06/01/37	400,000.00	464,672.00	
	CAN 5.75 06/01/29	250,000.00	274,470.00	
	CAN 5.75 06/01/33	300,000.00	353,697.00	
	CANADA 2.75 12/01/64	700,000.00	567,168.00	
	カナダ・ドル小計	41,370,000.00	40,111,676.60 (4,562,302,096)	
オーストラ リア・ドル	ACGB 1 11/21/31	1,560,000.00	1,294,878.00	
	ACGB 1.25 05/21/32	1,700,000.00	1,408,705.00	
	ACGB 1.5 06/21/31	2,250,000.00	1,948,882.50	
	ACGB 1.75 06/21/51	500,000.00	257,725.00	
	ACGB 1.75 11/21/32	980,000.00	826,140.00	
	ACGB 2.25 05/21/28	1,300,000.00	1,246,323.00	
	ACGB 2.5 05/21/30	1,400,000.00	1,304,436.00	
	ACGB 2.75 05/21/41	600,000.00	460,836.00	
	ACGB 2.75 06/21/35	1,000,000.00	856,180.00	
	ACGB 2.75 11/21/27	2,300,000.00	2,245,306.00	
	ACGB 2.75 11/21/28	600,000.00	577,530.00	
	ACGB 2.75 11/21/29	1,400,000.00	1,327,690.00	
	ACGB 3 03/21/47	1,200,000.00	872,940.00	
	ACGB 3 11/21/33	1,190,000.00	1,070,702.50	
	ACGB 3.25 04/21/29	1,140,000.00	1,106,985.60	
	ACGB 3.25 06/21/39	2,000,000.00	1,687,540.00	
	ACGB 3.5 12/21/34	1,850,000.00	1,700,057.50	
	ACGB 3.75 04/21/37	1,100,000.00	1,005,675.00	
	ACGB 3.75 05/21/34	1,100,000.00	1,037,124.00	
	ACGB 4.25 03/21/36	800,000.00	771,800.00	
ACGB 4.25 06/21/34	600,000.00	585,948.00		
ACGB 4.25 10/21/36	730,000.00	701,274.50		
ACGB 4.25 12/21/35	620,000.00	599,056.40		
ACGB 4.5 04/21/33	1,050,000.00	1,050,073.50		
	オーストラリア・ドル小計	28,970,000.00	25,943,808.50 (2,860,304,887)	
シンガポ ール・ドル	SIGB 1.625 07/01/31	300,000.00	300,147.00	
	SIGB 2.375 07/01/39	250,000.00	259,997.50	
	SIGB 2.5 04/01/30	70,000.00	72,694.30	
	SIGB 2.625 05/01/28	670,000.00	687,748.30	
	SIGB 2.625 08/01/32	420,000.00	443,389.80	
	SIGB 2.75 03/01/46	890,000.00	989,519.80	
	SIGB 2.75 04/01/42	550,000.00	601,150.00	
	SIGB 2.875 07/01/29	200,000.00	209,098.00	

	SIGB 2.875 08/01/28	200,000.00	207,098.00	
	SIGB 2.875 09/01/30	600,000.00	634,638.00	
	SIGB 3 04/01/29	100,000.00	104,599.00	
	SIGB 3.25 06/01/54	800,000.00	987,584.00	
	SIGB 3.375 05/01/34	200,000.00	223,138.00	
	SIGB 3.375 09/01/33	390,000.00	432,857.10	
	SIGB 3.5 03/01/27	630,000.00	643,797.00	
	シンガポール・ドル小計	6,270,000.00	6,797,455.80 (836,019,089)	
ニュージー ランド・ド ル	NZGB 0.25 05/15/28	200,000.00	187,914.00	
	NZGB 1.5 05/15/31	1,250,000.00	1,115,500.00	
	NZGB 1.75 05/15/41	1,120,000.00	759,382.40	
	NZGB 2 05/15/32	1,120,000.00	1,000,249.60	
	NZGB 2.75 05/15/51	700,000.00	477,519.00	
	NZGB 3 04/20/29	1,000,000.00	989,520.00	
	NZGB 3.5 04/14/33	170,000.00	164,153.70	
	NZGB 4.25 05/15/34	270,000.00	271,665.90	
	NZGB 4.5 04/15/27	900,000.00	918,513.00	
	NZGB 4.5 05/15/30	720,000.00	745,588.80	
	NZGB 4.5 05/15/35	670,000.00	682,019.80	
	ニュージーランド・ドル小計	8,120,000.00	7,312,026.20 (680,091,557)	
イギリス・ ボンド	UK TSY GILT 1.125 01/31/39	600,000.00	397,062.00	
	UKT 0.125 01/31/28	1,800,000.00	1,692,882.00	
	UKT 0.25 07/31/31	1,070,000.00	886,548.50	
	UKT 0.375 10/22/30	1,100,000.00	945,494.00	
	UKT 0.5 01/31/29	1,350,000.00	1,237,005.00	
	UKT 0.5 10/22/61	1,200,000.00	316,716.00	
	UKT 0.625 07/31/35	1,100,000.00	788,238.00	
	UKT 0.875 01/31/46	400,000.00	192,680.00	
	UKT 0.875 07/31/33	1,300,000.00	1,033,084.00	
	UKT 0.875 10/22/29	800,000.00	726,128.00	
	UKT 1 01/31/32	1,400,000.00	1,185,870.00	
	UKT 1.125 10/22/73	1,300,000.00	423,930.00	
	UKT 1.25 07/22/27	900,000.00	872,568.00	
	UKT 1.25 07/31/51	1,400,000.00	633,948.00	
	UKT 1.25 10/22/41	800,000.00	490,120.00	
	UKT 1.5 07/22/47	1,000,000.00	537,730.00	
	UKT 1.5 07/31/53	700,000.00	328,846.00	
	UKT 1.625 10/22/28	900,000.00	857,484.00	
	UKT 1.625 10/22/54	500,000.00	239,565.00	
	UKT 1.75 01/22/49	1,150,000.00	636,352.50	
UKT 1.75 09/07/37	700,000.00	527,121.00		
UKT 2.5 07/22/65	900,000.00	509,940.00		

UKT 3.25 01/22/44	1,230,000.00	981,281.70	
UKT 3.25 01/31/33	1,650,000.00	1,568,820.00	
UKT 3.5 01/22/45	1,250,000.00	1,024,000.00	
UKT 3.5 07/22/68	1,300,000.00	953,290.00	
UKT 3.75 01/29/38	1,050,000.00	969,444.00	
UKT 3.75 03/07/27	1,200,000.00	1,202,364.00	
UKT 3.75 07/22/52	1,200,000.00	968,280.00	
UKT 3.75 10/22/53	1,300,000.00	1,038,752.00	
UKT 4 01/22/60	1,300,000.00	1,075,360.00	
UKT 4 05/22/29	500,000.00	504,835.00	
UKT 4 10/22/31	1,870,000.00	1,878,489.80	
UKT 4 10/22/63	600,000.00	491,580.00	
UKT 4.125 03/07/31	1,200,000.00	1,214,544.00	
UKT 4.125 07/22/29	2,200,000.00	2,230,976.00	
UKT 4.25 03/07/36	700,000.00	691,250.00	
UKT 4.25 06/07/32	1,300,000.00	1,324,544.00	
UKT 4.25 07/31/34	2,410,000.00	2,411,976.20	
UKT 4.25 09/07/39	600,000.00	574,356.00	
UKT 4.25 12/07/27	1,200,000.00	1,215,384.00	
UKT 4.25 12/07/40	600,000.00	567,492.00	
UKT 4.25 12/07/46	800,000.00	721,120.00	
UKT 4.25 12/07/49	900,000.00	800,226.00	
UKT 4.25 12/07/55	1,700,000.00	1,482,519.00	
UKT 4.375 01/31/40	1,310,000.00	1,264,045.20	
UKT 4.375 03/07/28	1,920,000.00	1,949,856.00	
UKT 4.375 03/07/30	1,600,000.00	1,637,392.00	
UKT 4.375 07/31/54	530,000.00	471,774.20	
UKT 4.5 03/07/35	1,950,000.00	1,978,314.00	
UKT 4.5 06/07/28	1,150,000.00	1,172,758.50	
UKT 4.5 09/07/34	600,000.00	611,808.00	
UKT 4.5 12/07/42	1,050,000.00	1,004,892.00	
UKT 4.625 01/31/34	1,800,000.00	1,853,262.00	
UKT 4.75 10/22/35	1,090,000.00	1,122,013.30	
UKT 4.75 10/22/43	1,650,000.00	1,612,413.00	
UKT 4.75 12/07/30	1,000,000.00	1,044,530.00	
UKT 4.75 12/07/38	1,000,000.00	1,013,100.00	
UKT 5.25 01/31/41	500,000.00	524,515.00	
UKT 5.375 01/31/56	500,000.00	521,770.00	
UKT 6 12/07/28	650,000.00	692,471.00	
イギリス・ボンド小計	68,730,000.00	59,825,109.90 (12,587,203,123)	
イスラエル・シュケル	ILGOV 1 03/31/30	2,400,000.00	2,178,864.00
	ILGOV 1.3 04/30/32	1,860,000.00	1,629,918.00
	ILGOV 1.5 05/31/37	1,700,000.00	1,337,271.00

	ILGOV 2 03/31/27	800,000.00	787,960.00	
	ILGOV 2.25 09/28/28	1,900,000.00	1,844,843.00	
	ILGOV 3.75 02/28/29	1,600,000.00	1,613,296.00	
	ILGOV 3.75 03/31/47	3,600,000.00	3,392,424.00	
	ILGOV 3.75 09/30/27	1,000,000.00	1,004,810.00	
	ILGOV 4 03/30/35	1,800,000.00	1,837,872.00	
	ILGOV 4.1 07/31/28	1,550,000.00	1,572,909.00	
	ILGOV 4.6 08/31/29	280,000.00	290,427.20	
	イスラエル・シュケル小計	18,490,000.00	17,490,594.20 (876,709,038)	
デンマーク・クローネ	DGB 0 11/15/31	100,000.00	88,275.00	
	DGB 0.25 11/15/52	1,900,000.00	934,173.00	
	DGB 0.5 11/15/27	2,800,000.00	2,741,788.00	
	DGB 0.5 11/15/29	2,400,000.00	2,270,544.00	
	DGB 2.25 11/15/33	3,010,000.00	2,978,605.70	
	DGB 2.25 11/15/35	450,000.00	437,643.00	
	DGB 4.5 11/15/39	7,200,000.00	8,607,096.00	
	デンマーク・クローネ小計	17,860,000.00	18,058,124.70 (443,507,544)	
ノルウェー・クローネ	NGB 1.375 08/19/30	3,100,000.00	2,773,291.00	
	NGB 1.75 02/17/27	2,400,000.00	2,349,504.00	
	NGB 1.75 09/06/29	5,000,000.00	4,639,400.00	
	NGB 2 04/26/28	2,700,000.00	2,594,349.00	
	NGB 2.125 05/18/32	1,200,000.00	1,076,112.00	
	NGB 3 08/15/33	2,100,000.00	1,956,465.00	
	NGB 3.5 10/06/42	2,300,000.00	2,112,205.00	
	NGB 3.625 04/13/34	3,600,000.00	3,483,216.00	
	NGB 3.625 05/31/39	1,000,000.00	941,570.00	
	NGB 3.75 06/12/35	1,100,000.00	1,066,956.00	
	ノルウェー・クローネ小計	24,500,000.00	22,993,068.00 (374,327,147)	
スウェーデン・クローナ	SGB 0.125 05/12/31	2,040,000.00	1,833,082.80	
	SGB 0.75 05/12/28	5,020,000.00	4,897,813.20	
	SGB 0.75 11/12/29	5,200,000.00	4,960,644.00	
	SGB 1.75 11/11/33	3,250,000.00	3,091,465.00	
	SGB 2.25 05/11/35	2,300,000.00	2,237,210.00	
	SGB 3.5 03/30/39	4,600,000.00	4,951,210.00	
	スウェーデン・クローナ小計	22,410,000.00	21,971,425.00 (378,567,653)	
メキシコ・ペソ	MBONO 10 11/20/36	9,000,000.00	9,787,050.00	
	MBONO 5.5 03/04/27	14,000,000.00	13,808,480.00	
	MBONO 7.5 05/26/33	18,500,000.00	17,550,025.00	
	MBONO 7.5 06/03/27	19,500,000.00	19,628,505.00	
	MBONO 7.75 05/29/31	19,600,000.00	19,243,476.00	
	MBONO 7.75 11/23/34	31,000,000.00	29,389,860.00	

	MBONO 8 02/21/36	9,700,000.00	9,198,898.00	
	MBONO 8 04/29/55	4,900,000.00	4,279,023.00	
	MBONO 8 05/24/35	4,000,000.00	3,808,520.00	
	MBONO 8 07/31/53	2,000,000.00	1,755,320.00	
	MBONO 8 11/07/47	13,000,000.00	11,481,340.00	
	MBONO 8.5 02/28/30	6,900,000.00	7,023,993.00	
	MBONO 8.5 03/02/28	2,000,000.00	2,047,820.00	
	MBONO 8.5 05/31/29	37,000,000.00	37,794,020.00	
	MBONO 8.5 11/18/38	40,000,000.00	38,348,000.00	
	メキシコ・ペソ小計	231,100,000.00	225,144,330.00 (2,041,181,010)	
オフショ ア・人民元	CGB 1.4 11/25/28	2,500,000.00	2,501,500.00	
	CGB 1.42 11/15/27	17,000,000.00	17,032,980.00	
	CGB 1.43 01/25/30	25,500,000.00	25,474,755.00	
	CGB 1.45 02/25/28	9,000,000.00	9,023,940.00	
	CGB 1.46 05/25/28	48,200,000.00	48,352,794.00	
	CGB 1.49 12/25/31	15,500,000.00	15,406,070.00	
	CGB 1.55 07/25/30	12,600,000.00	12,649,518.00	
	CGB 1.59 03/15/27	24,500,000.00	24,576,930.00	
	CGB 1.61 02/15/35	13,700,000.00	13,540,395.00	
	CGB 1.62 08/15/27	48,800,000.00	49,016,672.00	
	CGB 1.66 12/25/32	12,000,000.00	12,012,000.00	
	CGB 1.67 05/25/35	44,500,000.00	44,223,210.00	
	CGB 1.74 10/15/29	34,600,000.00	34,994,094.00	
	CGB 1.78 11/15/35	11,000,000.00	10,982,510.00	
	CGB 1.79 03/25/32	54,600,000.00	55,167,294.00	
	CGB 1.85 05/15/27	11,000,000.00	11,072,160.00	
	CGB 1.87 09/15/31	22,300,000.00	22,641,413.00	
	CGB 1.91 07/15/29	14,500,000.00	14,737,655.00	
	CGB 1.92 01/15/55	5,900,000.00	5,466,999.00	
	CGB 2.04 02/25/27	50,900,000.00	51,295,493.00	
	CGB 2.04 11/25/34	15,000,000.00	15,359,400.00	
	CGB 2.05 04/15/29	25,000,000.00	25,521,750.00	
	CGB 2.11 08/25/34	28,600,000.00	29,480,594.00	
	CGB 2.27 05/25/34	20,000,000.00	20,849,600.00	
	CGB 2.28 03/25/31	28,000,000.00	29,029,840.00	
	CGB 2.35 02/25/34	22,000,000.00	23,073,820.00	
	CGB 2.37 01/15/29	16,200,000.00	16,673,526.00	
	CGB 2.4 07/15/28	38,000,000.00	38,968,240.00	
	CGB 2.48 04/15/27	9,000,000.00	9,130,410.00	
	CGB 2.5 07/25/27	11,000,000.00	11,165,990.00	
	CGB 2.52 08/25/33	11,000,000.00	11,661,540.00	
	CGB 2.54 12/25/30	27,000,000.00	28,315,710.00	
	CGB 2.55 10/15/28	28,000,000.00	28,891,240.00	

	CGB 2.6 09/15/30	32,000,000.00	33,591,040.00	
	CGB 2.62 04/15/28	27,000,000.00	27,775,710.00	
	CGB 2.62 06/25/30	29,600,000.00	31,048,328.00	
	CGB 2.62 09/25/29	19,000,000.00	19,818,710.00	
	CGB 2.64 01/15/28	31,500,000.00	32,328,135.00	
	CGB 2.67 05/25/33	14,000,000.00	14,981,540.00	
	CGB 2.67 11/25/33	15,000,000.00	16,090,050.00	
	CGB 2.8 03/24/29	22,000,000.00	22,985,600.00	
	CGB 2.8 03/25/30	8,700,000.00	9,183,720.00	
	CGB 2.8 11/15/32	19,800,000.00	21,307,770.00	
	CGB 2.88 02/25/33	10,900,000.00	11,828,244.00	
	CGB 2.91 10/14/28	4,600,000.00	4,798,122.00	
	CGB 3 10/15/53	13,500,000.00	15,507,585.00	
	CGB 3.02 05/27/31	19,500,000.00	21,070,530.00	
	CGB 3.12 10/25/52	17,000,000.00	19,793,780.00	
	CGB 3.19 04/15/53	8,000,000.00	9,451,360.00	
	CGB 3.39 03/16/50	4,000,000.00	4,801,600.00	
	CGB 3.72 04/12/51	42,200,000.00	53,651,814.00	
	オフショア・人民元小計	1,095,700,000.00	1,138,303,680.00 (25,774,496,396)	
マレーシ ア・リン ギット	MGS 3.502 05/31/27	5,100,000.00	5,134,935.00	
	MGS 3.582 07/15/32	4,300,000.00	4,337,066.00	
	MGS 3.757 05/22/40	1,400,000.00	1,389,710.00	
	MGS 3.828 07/05/34	1,000,000.00	1,021,950.00	
	MGS 3.917 07/15/55	500,000.00	490,725.00	
	MGS 4.054 04/18/39	800,000.00	822,888.00	
	MGS 4.498 04/15/30	4,000,000.00	4,188,000.00	
	MGS 4.504 04/30/29	700,000.00	728,343.00	
	MGS 4.696 10/15/42	2,200,000.00	2,422,486.00	
	MGS 4.736 03/15/46	6,700,000.00	7,414,555.00	
	マレーシア・リングgit小計	26,700,000.00	27,950,658.00 (1,117,512,028)	
ポーラン ド・ズロチ	POLGB 0 01/25/28	3,900,000.00	3,661,710.00	
	POLGB 1.25 10/25/30	7,850,000.00	6,903,368.50	
	POLGB 2.75 04/25/28	4,000,000.00	3,945,840.00	
	POLGB 2.75 10/25/29	2,150,000.00	2,069,955.50	
	POLGB 4.5 01/25/31	600,000.00	607,320.00	
	POLGB 4.5 07/25/30	2,780,000.00	2,823,701.60	
	POLGB 4.75 07/25/29	2,500,000.00	2,571,625.00	
	POLGB 5 01/25/30	1,700,000.00	1,761,166.00	
	POLGB 5 10/25/34	2,700,000.00	2,735,235.00	
	POLGB 5 10/25/35	1,100,000.00	1,106,490.00	
	POLGB 5.75 04/25/29	1,600,000.00	1,692,720.00	
	POLGB 6 10/25/33	2,800,000.00	3,040,128.00	

	POLGB 7.5 07/25/28	2,750,000.00	3,000,195.00	
	ポーランド・ズロチ小計	36,430,000.00	35,919,454.60 (1,562,596,851)	
ユーロ	BGB 0 10/22/27	390,000.00	377,192.40	
	BGB 0 10/22/31	720,000.00	623,332.80	
	BGB 0.1 06/22/30	700,000.00	634,620.00	
	BGB 0.35 06/22/32	800,000.00	692,640.00	
	BGB 0.4 06/22/40	440,000.00	283,483.20	
	BGB 0.65 06/22/71	400,000.00	125,368.00	
	BGB 0.8 06/22/27	800,000.00	787,616.00	
	BGB 0.8 06/22/28	700,000.00	679,294.00	
	BGB 0.9 06/22/29	900,000.00	861,237.00	
	BGB 1 06/22/31	700,000.00	646,814.00	
	BGB 1.25 04/22/33	900,000.00	812,988.00	
	BGB 1.45 06/22/37	540,000.00	446,094.00	
	BGB 1.6 06/22/47	650,000.00	432,978.00	
	BGB 1.7 06/22/50	1,000,000.00	643,030.00	
	BGB 1.9 06/22/38	550,000.00	467,219.50	
	BGB 2.15 06/22/66	500,000.00	304,735.00	
	BGB 2.25 06/22/57	500,000.00	333,425.00	
	BGB 2.6 10/22/30	380,000.00	382,211.60	
	BGB 2.7 10/22/29	450,000.00	455,872.50	
	BGB 2.75 04/22/39	610,000.00	564,518.40	
	BGB 2.85 10/22/34	840,000.00	830,625.60	
	BGB 3 06/22/33	900,000.00	910,737.00	
	BGB 3 06/22/34	200,000.00	200,934.00	
	BGB 3.1 06/22/35	600,000.00	600,702.00	
	BGB 3.3 06/22/54	200,000.00	173,300.00	
	BGB 3.45 06/22/42	200,000.00	193,828.00	
	BGB 3.45 06/22/43	500,000.00	481,240.00	
	BGB 3.5 06/22/55	60,000.00	53,620.20	
	BGB 3.75 06/22/45	600,000.00	593,508.00	
	BGB 4 03/28/32	300,000.00	322,935.00	
	BGB 4.25 03/28/41	680,000.00	730,292.80	
	BGB 5 03/28/35	1,000,000.00	1,154,500.00	
	BGB 5.5 03/28/28	1,000,000.00	1,068,460.00	
	BKO 1.7 06/10/27	520,000.00	517,899.20	
BKO 1.9 09/16/27	210,000.00	209,619.90		
BKO 2.2 03/11/27	1,030,000.00	1,031,915.80		
BTPS 0.45 02/15/29	750,000.00	710,737.50		
BTPS 0.6 08/01/31	1,300,000.00	1,164,774.00		
BTPS 0.9 04/01/31	2,000,000.00	1,837,080.00		
BTPS 0.95 03/01/37	1,000,000.00	777,080.00		
BTPS 0.95 06/01/32	1,800,000.00	1,610,874.00		

BTPS 0.95 08/01/30	1,200,000.00	1,122,072.00	
BTPS 0.95 09/15/27	800,000.00	786,296.00	
BTPS 0.95 12/01/31	1,180,000.00	1,069,292.40	
BTPS 1.1 04/01/27	1,500,000.00	1,484,580.00	
BTPS 1.35 04/01/30	900,000.00	861,750.00	
BTPS 1.45 03/01/36	400,000.00	337,816.00	
BTPS 1.65 12/01/30	1,540,000.00	1,477,183.40	
BTPS 1.7 09/01/51	1,000,000.00	621,270.00	
BTPS 2 02/01/28	1,120,000.00	1,117,592.00	
BTPS 2.05 08/01/27	600,000.00	599,916.00	
BTPS 2.1 08/26/27	850,000.00	849,881.00	
BTPS 2.2 06/01/27	900,000.00	901,917.00	
BTPS 2.25 09/01/36	500,000.00	453,005.00	
BTPS 2.35 01/15/29	1,000,000.00	1,001,420.00	
BTPS 2.45 09/01/33	600,000.00	579,762.00	
BTPS 2.45 09/01/50	1,300,000.00	974,337.00	
BTPS 2.5 12/01/32	150,000.00	146,710.50	
BTPS 2.55 02/25/27	1,200,000.00	1,205,436.00	
BTPS 2.65 06/15/28	2,110,000.00	2,130,741.30	
BTPS 2.65 12/01/27	400,000.00	403,696.00	
BTPS 2.7 03/01/47	950,000.00	778,154.50	
BTPS 2.7 10/01/30	800,000.00	804,728.00	
BTPS 2.7 10/15/27	650,000.00	655,921.50	
BTPS 2.8 03/01/67	700,000.00	515,697.00	
BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.00	1,014,320.00	
BTPS 2.8 12/01/28	1,300,000.00	1,320,267.00	
BTPS 2.95 07/01/30	600,000.00	610,566.00	
BTPS 2.95 09/01/38	1,000,000.00	943,920.00	
BTPS 3 08/01/29	1,230,000.00	1,256,580.30	
BTPS 3 10/01/29	1,450,000.00	1,479,362.50	
BTPS 3.1 03/01/40	700,000.00	659,435.00	
BTPS 3.15 03/15/33	600,000.00	608,172.00	
BTPS 3.15 11/15/31	1,130,000.00	1,154,848.70	
BTPS 3.25 03/01/38	800,000.00	782,328.00	
BTPS 3.25 07/15/32	930,000.00	952,338.60	
BTPS 3.25 09/01/46	1,100,000.00	990,759.00	
BTPS 3.25 11/15/32	700,000.00	715,393.00	
BTPS 3.35 03/01/35	1,120,000.00	1,138,020.80	
BTPS 3.35 07/01/29	600,000.00	618,828.00	
BTPS 3.45 03/01/48	1,000,000.00	919,790.00	
BTPS 3.45 07/15/27	350,000.00	356,387.50	
BTPS 3.45 07/15/31	790,000.00	820,272.80	
BTPS 3.5 02/15/31	1,000,000.00	1,040,830.00	
BTPS 3.5 03/01/30	1,000,000.00	1,040,630.00	

BTPS 3.6 10/01/35	1,250,000.00	1,286,050.00	
BTPS 3.65 08/01/35	970,000.00	1,003,251.60	
BTPS 3.7 06/15/30	1,900,000.00	1,991,656.00	
BTPS 3.8 08/01/28	1,250,000.00	1,296,487.50	
BTPS 3.85 02/01/35	1,350,000.00	1,421,293.50	
BTPS 3.85 07/01/34	1,120,000.00	1,181,555.20	
BTPS 3.85 09/01/49	1,100,000.00	1,070,784.00	
BTPS 3.85 10/01/40	500,000.00	508,775.00	
BTPS 3.85 12/15/29	1,000,000.00	1,051,340.00	
BTPS 4 02/01/37	2,000,000.00	2,120,340.00	
BTPS 4 04/30/35	670,000.00	714,481.30	
BTPS 4 10/30/31	600,000.00	641,238.00	
BTPS 4.05 10/30/37	700,000.00	741,167.00	
BTPS 4.1 02/01/29	1,500,000.00	1,576,110.00	
BTPS 4.1 04/30/46	500,000.00	510,860.00	
BTPS 4.15 10/01/39	300,000.00	317,169.00	
BTPS 4.3 10/01/54	700,000.00	714,399.00	
BTPS 4.4 05/01/33	1,190,000.00	1,302,883.40	
BTPS 4.45 09/01/43	220,000.00	236,684.80	
BTPS 4.5 10/01/53	200,000.00	211,020.00	
BTPS 4.65 10/01/55	300,000.00	322,518.00	
BTPS 4.75 09/01/28	950,000.00	1,008,206.50	
BTPS 4.75 09/01/44	1,200,000.00	1,340,556.00	
BTPS 5 08/01/34	1,570,000.00	1,791,260.10	
BTPS 5 08/01/39	1,800,000.00	2,073,816.00	
BTPS 5 09/01/40	1,700,000.00	1,957,873.00	
BTPS 5.75 02/01/33	1,700,000.00	2,003,518.00	
BTPS 6 05/01/31	1,200,000.00	1,395,792.00	
BTPS 6.5 11/01/27	1,700,000.00	1,822,196.00	
DBR 0 02/15/30	1,500,000.00	1,376,865.00	
DBR 0 02/15/31	1,000,000.00	894,880.00	
DBR 0 02/15/32	1,800,000.00	1,565,334.00	
DBR 0 05/15/35	1,600,000.00	1,254,320.00	
DBR 0 05/15/36	800,000.00	605,296.00	
DBR 0 08/15/29	1,350,000.00	1,254,960.00	
DBR 0 08/15/30	1,800,000.00	1,632,438.00	
DBR 0 08/15/31	1,300,000.00	1,147,367.00	
DBR 0 08/15/31	400,000.00	353,132.00	
DBR 0 08/15/50	1,520,000.00	674,804.00	
DBR 0 08/15/50	1,140,000.00	509,158.20	
DBR 0 08/15/52	1,250,000.00	518,162.50	
DBR 0 11/15/27	600,000.00	580,152.00	
DBR 0 11/15/28	1,100,000.00	1,041,194.00	
DBR 0.25 02/15/27	100,000.00	98,325.00	

DBR 0.25 02/15/29	1,200,000.00	1,137,432.00	
DBR 0.25 08/15/28	1,500,000.00	1,436,340.00	
DBR 0.5 02/15/28	1,000,000.00	971,290.00	
DBR 0.5 08/15/27	2,100,000.00	2,054,997.00	
DBR 1 05/15/38	1,600,000.00	1,287,328.00	
DBR 1.25 08/15/48	1,650,000.00	1,114,261.50	
DBR 1.7 08/15/32	1,340,000.00	1,284,001.40	
DBR 1.8 08/15/53	1,200,000.00	865,956.00	
DBR 1.8 08/15/53	1,000,000.00	723,660.00	
DBR 2.1 11/15/29	1,400,000.00	1,396,066.00	
DBR 2.2 02/15/34	2,200,000.00	2,143,350.00	
DBR 2.3 02/15/33	1,600,000.00	1,582,912.00	
DBR 2.3 02/15/33	410,000.00	405,723.70	
DBR 2.4 11/15/30	1,100,000.00	1,106,039.00	
DBR 2.5 02/15/35	2,010,000.00	1,989,096.00	
DBR 2.5 02/15/35	300,000.00	297,096.00	
DBR 2.5 07/04/44	1,190,000.00	1,076,033.70	
DBR 2.5 08/15/46	1,700,000.00	1,510,960.00	
DBR 2.5 08/15/54	1,000,000.00	842,490.00	
DBR 2.5 11/15/32	350,000.00	350,955.50	
DBR 2.6 05/15/41	1,850,000.00	1,742,015.50	
DBR 2.6 08/15/33	900,000.00	905,085.00	
DBR 2.6 08/15/34	1,680,000.00	1,680,420.00	
DBR 2.6 08/15/35	800,000.00	795,392.00	
DBR 2.9 08/15/56	800,000.00	728,008.00	
DBR 3.25 07/04/42	800,000.00	812,968.00	
DBR 4 01/04/37	1,300,000.00	1,447,589.00	
DBR 4.25 07/04/39	700,000.00	799,155.00	
DBR 4.75 07/04/28	600,000.00	637,086.00	
DBR 4.75 07/04/34	600,000.00	698,034.00	
DBR 4.75 07/04/40	1,450,000.00	1,741,189.00	
DBR 5.5 01/04/31	900,000.00	1,031,751.00	
DBR 5.625 01/04/28	1,000,000.00	1,065,050.00	
DBR 6.25 01/04/30	500,000.00	574,560.00	
DBR 6.5 07/04/27	1,000,000.00	1,059,520.00	
FRANCE 0.A.T. 0.75 05/25/53	250,000.00	111,595.00	
FRTR 0 02/25/27	640,000.00	626,969.60	
FRTR 0 05/25/32	2,670,000.00	2,248,994.40	
FRTR 0 11/25/29	2,620,000.00	2,397,142.80	
FRTR 0 11/25/30	3,000,000.00	2,662,530.00	
FRTR 0 11/25/31	3,250,000.00	2,788,305.00	
FRTR 0.5 05/25/29	2,400,000.00	2,264,160.00	
FRTR 0.5 05/25/40	1,300,000.00	844,194.00	
FRTR 0.5 05/25/72	500,000.00	135,185.00	

FRTR 0.5 06/25/44	750,000.00	419,992.50	
FRTR 0.75 02/25/28	3,700,000.00	3,599,064.00	
FRTR 0.75 05/25/28	2,500,000.00	2,421,850.00	
FRTR 0.75 05/25/52	1,940,000.00	892,225.40	
FRTR 0.75 11/25/28	3,400,000.00	3,264,442.00	
FRTR 1 05/25/27	2,000,000.00	1,973,540.00	
FRTR 1.25 05/25/34	3,000,000.00	2,603,370.00	
FRTR 1.25 05/25/36	1,850,000.00	1,518,572.50	
FRTR 1.25 05/25/38	1,780,000.00	1,378,734.60	
FRTR 1.5 05/25/31	2,650,000.00	2,505,866.50	
FRTR 1.5 05/25/50	1,770,000.00	1,067,062.20	
FRTR 1.75 05/25/66	800,000.00	419,656.00	
FRTR 1.75 06/25/39	2,000,000.00	1,612,320.00	
FRTR 2 05/25/48	2,000,000.00	1,404,460.00	
FRTR 2 11/25/32	3,150,000.00	2,985,727.50	
FRTR 2.4 09/24/28	2,600,000.00	2,610,062.00	
FRTR 2.5 05/25/30	3,020,000.00	3,023,714.60	
FRTR 2.5 05/25/43	1,100,000.00	914,694.00	
FRTR 2.5 09/24/27	1,400,000.00	1,407,966.00	
FRTR 2.7 02/25/31	1,960,000.00	1,969,447.20	
FRTR 2.75 02/25/29	2,850,000.00	2,886,964.50	
FRTR 2.75 02/25/30	2,440,000.00	2,467,791.60	
FRTR 2.75 10/25/27	2,650,000.00	2,676,765.00	
FRTR 3 05/25/33	1,600,000.00	1,606,672.00	
FRTR 3 05/25/54	1,300,000.00	1,043,029.00	
FRTR 3 06/25/49	570,000.00	479,683.50	
FRTR 3 11/25/34	2,280,000.00	2,255,512.80	
FRTR 3.2 05/25/35	2,730,000.00	2,728,935.30	
FRTR 3.25 05/25/45	900,000.00	820,206.00	
FRTR 3.25 05/25/55	900,000.00	754,146.00	
FRTR 3.5 11/25/33	2,700,000.00	2,790,450.00	
FRTR 3.5 11/25/35	900,000.00	917,190.00	
FRTR 3.6 05/25/42	1,100,000.00	1,074,029.00	
FRTR 3.75 05/25/56	900,000.00	824,679.00	
FRTR 4 04/25/55	1,370,000.00	1,324,790.00	
FRTR 4 04/25/60	1,400,000.00	1,335,418.00	
FRTR 4 10/25/38	1,550,000.00	1,623,935.00	
FRTR 4.5 04/25/41	1,900,000.00	2,075,161.00	
FRTR 4.75 04/25/35	1,220,000.00	1,370,621.20	
FRTR 5.5 04/25/29	1,650,000.00	1,808,383.50	
FRTR 5.75 10/25/32	400,000.00	470,388.00	
IRISH 0 10/18/31	360,000.00	313,894.80	
IRISH 0.2 05/15/27	100,000.00	97,851.00	
IRISH 0.4 05/15/35	260,000.00	208,457.60	

IRISH 0.9 05/15/28	840,000.00	819,134.40	
IRISH 1.1 05/15/29	500,000.00	483,270.00	
IRISH 1.3 05/15/33	250,000.00	228,442.50	
IRISH 1.35 03/18/31	400,000.00	381,380.00	
IRISH 1.5 05/15/50	500,000.00	338,160.00	
IRISH 1.7 05/15/37	300,000.00	262,299.00	
IRISH 2 02/18/45	900,000.00	728,676.00	
IRISH 2.4 05/15/30	600,000.00	602,106.00	
IRISH 2.6 10/18/34	510,000.00	502,462.20	
IRISH 3 10/18/43	130,000.00	124,369.70	
IRISH 3.15 10/18/55	100,000.00	91,540.00	
NETHER 0 01/15/29	450,000.00	423,319.50	
NETHER 0 01/15/38	700,000.00	491,176.00	
NETHER 0 07/15/30	1,500,000.00	1,357,620.00	
NETHER 0.25 07/15/29	650,000.00	609,141.00	
NETHER 0.5 01/15/40	970,000.00	687,245.00	
NETHER 0.5 07/15/32	1,330,000.00	1,173,498.90	
NETHER 0.75 07/15/28	1,600,000.00	1,551,104.00	
NETHER 2 01/15/54	500,000.00	374,340.00	
NETHER 2.5 01/15/30	150,000.00	151,347.00	
NETHER 2.5 01/15/31	290,000.00	291,716.80	
NETHER 2.5 01/15/33	600,000.00	598,350.00	
NETHER 2.5 07/15/33	550,000.00	546,067.50	
NETHER 2.5 07/15/34	590,000.00	581,533.50	
NETHER 2.5 07/15/35	640,000.00	625,452.80	
NETHER 2.75 01/15/47	2,070,000.00	1,894,878.00	
NETHER 3.25 01/15/44	290,000.00	290,377.00	
NETHER 3.5 01/15/56	180,000.00	182,554.20	
NETHER 3.75 01/15/42	1,210,000.00	1,295,704.30	
NETHER 4 01/15/37	300,000.00	330,981.00	
NETHER 5.5 01/15/28	700,000.00	744,583.00	
OBL 0 04/16/27	1,050,000.00	1,026,805.50	
OBL 1.3 10/15/27	2,800,000.00	2,769,228.00	
OBL 1.3 10/15/27	1,200,000.00	1,187,028.00	
OBL 2.1 04/12/29	1,000,000.00	999,360.00	
OBL 2.1 04/12/29	600,000.00	599,718.00	
OBL 2.2 04/13/28	1,200,000.00	1,204,068.00	
OBL 2.2 10/10/30	1,080,000.00	1,076,986.80	
OBL 2.4 04/18/30	1,720,000.00	1,731,971.20	
OBL 2.4 10/19/28	700,000.00	705,803.00	
OBL 2.5 10/11/29	1,050,000.00	1,061,949.00	
PGB 0.3 10/17/31	320,000.00	283,881.60	
PGB 0.475 10/18/30	240,000.00	220,636.80	
PGB 0.7 10/15/27	350,000.00	342,846.00	

PGB 0.9 10/12/35	300,000.00	248,841.00	
PGB 1 04/12/52	300,000.00	164,667.00	
PGB 1.15 04/11/42	350,000.00	250,292.00	
PGB 1.65 07/16/32	360,000.00	340,477.20	
PGB 1.95 06/15/29	700,000.00	695,751.00	
PGB 2.125 10/17/28	750,000.00	751,222.50	
PGB 2.25 04/18/34	400,000.00	384,264.00	
PGB 2.875 10/20/34	410,000.00	410,729.80	
PGB 3 06/15/35	380,000.00	382,059.60	
PGB 3.25 06/13/36	150,000.00	152,584.50	
PGB 3.375 06/15/40	340,000.00	339,843.60	
PGB 3.5 06/18/38	310,000.00	318,562.20	
PGB 3.625 06/12/54	100,000.00	96,838.00	
PGB 3.875 02/15/30	400,000.00	424,544.00	
PGB 4.1 02/15/45	300,000.00	321,240.00	
PGB 4.1 04/15/37	500,000.00	546,695.00	
PGB 4.125 04/14/27	300,000.00	307,107.00	
RAGB 0 02/20/30	800,000.00	729,336.00	
RAGB 0 02/20/31	990,000.00	876,763.80	
RAGB 0 10/20/28	260,000.00	245,718.20	
RAGB 0 10/20/40	300,000.00	184,956.00	
RAGB 0.25 10/20/36	420,000.00	313,861.80	
RAGB 0.5 02/20/29	1,220,000.00	1,160,159.00	
RAGB 0.5 04/20/27	520,000.00	511,066.40	
RAGB 0.75 02/20/28	600,000.00	584,778.00	
RAGB 0.75 03/20/51	900,000.00	476,505.00	
RAGB 0.85 06/30/20	250,000.00	78,372.50	
RAGB 0.9 02/20/32	600,000.00	544,398.00	
RAGB 1.5 02/20/47	500,000.00	348,975.00	
RAGB 1.5 11/02/86	200,000.00	97,362.00	
RAGB 1.85 05/23/49	200,000.00	145,680.00	
RAGB 2.4 05/23/34	647,000.00	628,172.30	
RAGB 2.5 10/20/29	290,000.00	291,922.70	
RAGB 2.8 09/20/32	320,000.00	322,912.00	
RAGB 2.9 02/20/33	601,000.00	608,764.92	
RAGB 2.9 02/20/34	626,000.00	630,982.96	
RAGB 2.9 05/23/29	150,000.00	153,141.00	
RAGB 2.95 02/20/35	666,000.00	668,870.46	
RAGB 3.15 06/20/44	500,000.00	478,350.00	
RAGB 3.15 10/20/53	350,000.00	318,237.50	
RAGB 3.2 07/15/39	580,000.00	577,187.00	
RAGB 3.45 10/20/30	200,000.00	209,036.00	
RAGB 3.8 01/26/62	600,000.00	613,032.00	
RAGB 4.15 03/15/37	300,000.00	330,615.00	

RAGB 6.25 07/15/27	620,000.00	655,265.60	
RFGB 0 09/15/30	400,000.00	358,820.00	
RFGB 0.25 09/15/40	700,000.00	450,555.00	
RFGB 0.5 09/15/27	700,000.00	683,585.00	
RFGB 0.5 09/15/28	300,000.00	287,778.00	
RFGB 0.5 09/15/29	300,000.00	281,886.00	
RFGB 0.75 04/15/31	670,000.00	614,758.50	
RFGB 1.375 04/15/47	640,000.00	429,689.60	
RFGB 2.5 04/15/30	260,000.00	261,479.40	
RFGB 2.625 07/04/42	700,000.00	630,189.00	
RFGB 2.75 04/15/38	200,000.00	191,160.00	
RFGB 2.75 07/04/28	200,000.00	203,042.00	
RFGB 2.875 04/15/29	250,000.00	254,797.50	
RFGB 2.95 04/15/55	140,000.00	120,442.00	
RFGB 3 09/15/33	550,000.00	559,454.50	
RFGB 3 09/15/34	580,000.00	585,747.80	
RFGB 3 09/15/35	280,000.00	280,952.00	
SPGB 0 01/31/28	1,500,000.00	1,441,560.00	
SPGB 0.1 04/30/31	1,300,000.00	1,149,980.00	
SPGB 0.5 04/30/30	1,600,000.00	1,482,496.00	
SPGB 0.5 10/31/31	1,400,000.00	1,248,912.00	
SPGB 0.6 10/31/29	150,000.00	141,066.00	
SPGB 0.7 04/30/32	1,810,000.00	1,612,348.00	
SPGB 0.8 07/30/27	1,100,000.00	1,080,882.00	
SPGB 0.8 07/30/29	1,080,000.00	1,027,242.00	
SPGB 0.85 07/30/37	500,000.00	385,880.00	
SPGB 1 07/30/42	500,000.00	341,500.00	
SPGB 1 10/31/50	800,000.00	441,448.00	
SPGB 1.2 10/31/40	1,050,000.00	776,590.50	
SPGB 1.25 10/31/30	1,600,000.00	1,516,560.00	
SPGB 1.4 04/30/28	1,500,000.00	1,477,650.00	
SPGB 1.4 07/30/28	1,200,000.00	1,178,988.00	
SPGB 1.45 04/30/29	2,100,000.00	2,050,293.00	
SPGB 1.45 10/31/27	810,000.00	801,843.30	
SPGB 1.45 10/31/71	400,000.00	192,396.00	
SPGB 1.5 04/30/27	450,000.00	447,259.50	
SPGB 1.85 07/30/35	720,000.00	651,434.40	
SPGB 1.95 07/30/30	700,000.00	687,169.00	
SPGB 2.35 03/31/29	300,000.00	300,699.00	
SPGB 2.35 07/30/33	700,000.00	679,266.00	
SPGB 2.4 05/31/28	1,150,000.00	1,156,164.00	
SPGB 2.5 05/31/27	1,400,000.00	1,407,630.00	
SPGB 2.55 10/31/32	350,000.00	346,762.50	
SPGB 2.7 01/31/30	1,230,000.00	1,245,301.20	

SPGB 2.7 10/31/48	750,000.00	628,357.50	
SPGB 2.9 10/31/46	1,700,000.00	1,500,046.00	
SPGB 3.1 07/30/31	1,650,000.00	1,694,880.00	
SPGB 3.15 04/30/33	1,550,000.00	1,587,262.00	
SPGB 3.15 04/30/35	550,000.00	555,901.50	
SPGB 3.2 10/31/35	780,000.00	788,626.80	
SPGB 3.25 04/30/34	2,100,000.00	2,151,240.00	
SPGB 3.3 04/30/36	700,000.00	711,102.00	
SPGB 3.45 07/30/43	700,000.00	683,515.00	
SPGB 3.45 07/30/66	1,300,000.00	1,160,341.00	
SPGB 3.45 10/31/34	1,600,000.00	1,659,216.00	
SPGB 3.5 01/31/41	350,000.00	349,006.00	
SPGB 3.5 05/31/29	1,500,000.00	1,557,705.00	
SPGB 3.55 10/31/33	1,200,000.00	1,257,720.00	
SPGB 3.9 07/30/39	700,000.00	736,638.00	
SPGB 4 10/31/54	580,000.00	587,139.80	
SPGB 4.2 01/31/37	1,050,000.00	1,146,810.00	
SPGB 4.7 07/30/41	900,000.00	1,025,766.00	
SPGB 4.9 07/30/40	960,000.00	1,115,385.60	
SPGB 5.15 10/31/28	1,500,000.00	1,614,600.00	
SPGB 5.15 10/31/44	1,400,000.00	1,683,080.00	
SPGB 5.75 07/30/32	1,000,000.00	1,181,540.00	
SPGB 6 01/31/29	730,000.00	808,219.50	
ユーロ小計	365,920,000.00	346,012,836.84 (63,479,515,047)	
国債証券合計		215,064,824,739 (215,064,824,739)	
合計		215,064,824,739 (215,064,824,739)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 276銘柄	44.7%	45.3%
カナダ・ドル	国債証券 41銘柄	2.1%	2.1%
オーストラリア・ドル	国債証券 24銘柄	1.3%	1.3%
シンガポール・ドル	国債証券 15銘柄	0.4%	0.4%
ニュージーランド・ドル	国債証券 11銘柄	0.3%	0.3%
イギリス・ポンド	国債証券 61銘柄	5.8%	5.9%
イスラエル・シケル	国債証券 11銘柄	0.4%	0.4%
デンマーク・クローネ	国債証券 7銘柄	0.2%	0.2%
ノルウェー・クローネ	国債証券 10銘柄	0.2%	0.2%
スウェーデン・クローナ	国債証券 6銘柄	0.2%	0.2%
メキシコ・ペソ	国債証券 15銘柄	0.9%	0.9%
オフショア・人民元	国債証券 51銘柄	11.8%	12.0%
マレーシア・リングギット	国債証券 10銘柄	0.5%	0.5%
ポーランド・ズロチ	国債証券 13銘柄	0.7%	0.7%

ユーロ	国債証券	372銘柄	29.1%	29.5%
-----	------	-------	-------	-------

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)」に記載しております。

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(2026年2月25日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	234,941,796
金銭信託	921,001
コール・ローン	204,046,526
国債証券	13,201,212,469
社債券	158,672,339
未収利息	158,571,459
前払費用	10,350,479
流動資産合計	13,968,716,069
資産合計	13,968,716,069
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	721,620
流動負債合計	721,620
負債合計	721,620
純資産の部	
元本等	
元本	10,660,690,611
剰余金	
剰余金又は欠損金()	3,307,303,838
元本等合計	13,967,994,449
純資産合計	13,967,994,449
負債純資産合計	13,968,716,069

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、社債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p>

	<p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2026年2月25日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	10,660,690,611口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.3102円 (1万口当たりの純資産額13,102円)

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、当ファンドの信託約款に従い、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。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、社債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p>

	<p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2026年2月25日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（国債証券、社債券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

（2026年2月25日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：円）

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	アメリカ・ドル	139,513,500	-	140,235,120	721,620
	小計	139,513,500	-	140,235,120	721,620
合 計		139,513,500	-	140,235,120	721,620

（注）1．時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

- 3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

自 2025年2月28日 至 2026年2月25日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

（2026年2月25日現在）	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	9,722,256,818円
同期中における追加設定元本額	3,237,747,958円
同期中における一部解約元本額	2,299,314,165円
2026年2月25日現在の元本の内訳	
日興FWS・新興国債インデックス（為替ヘッジあり）	234,558,851円

日興FWS・新興国債インデックス(為替ヘッジなし)	8,766,783,462円
三井住友DS・新興国債インデックス・ファンド	170,879,213円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	95,182,981円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	304,404,133円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	206,523,397円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	101,194,373円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	31,686,467円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	66,305,460円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	38,920,468円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	41,009,687円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	31,214,107円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	26,632,974円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	147,636円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	17,809,795円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	160,095,029円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	227,071,904円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	135,022,305円
三井住友DS・バランスファンド(保守コース)	296,601円
三井住友DS・バランスファンド(安定コース)	758,856円
三井住友DS・バランスファンド(標準コース)	1,301,243円
三井住友DS・バランスファンド(成長コース)	2,211,075円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	680,594円
合計	10,660,690,611円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	ADGB 1.875 09/15/31	1,300,000.00	1,167,452.00	
		ADGB 3.125 04/16/30	600,000.00	585,966.00	
		ADGB 4.25 10/02/35	600,000.00	601,362.00	
		ADGB 4.875 04/30/29	500,000.00	517,765.00	
		ADGB 5 04/30/34	700,000.00	742,399.00	
		ADGB 5.5 04/30/54	1,200,000.00	1,236,780.00	
		ANGOL 8.75 04/14/32	600,000.00	592,344.00	
		BHRAIN 5.8735 02/06/34	700,000.00	702,590.00	
		BHRAIN 6.25 07/07/33	500,000.00	514,520.00	
		BRAZIL 3.75 09/12/31	600,000.00	563,166.00	
		BRAZIL 3.875 06/12/30	600,000.00	579,510.00	
		BRAZIL 4.75 01/14/50	700,000.00	522,865.00	
		BRAZIL 5.5 02/04/33	300,000.00	298,275.00	
		BRAZIL 5.625 01/07/41	200,000.00	187,400.00	
		BRAZIL 6 10/20/33	1,400,000.00	1,429,680.00	

BRAZIL 6.125 01/22/32	600,000.00	627,606.00	
BRAZIL 6.125 03/15/34	400,000.00	409,440.00	
BRAZIL 6.25 03/18/31	300,000.00	317,400.00	
BRAZIL 6.625 03/15/35	800,000.00	836,840.00	
BRAZIL 7.125 05/13/54	300,000.00	304,326.00	
BRAZIL 7.25 01/12/56	400,000.00	404,088.00	
CHILE 2.55 07/27/33	800,000.00	702,320.00	
CHILE 2.75 01/31/27	400,000.00	395,300.00	
CHILE 3.1 01/22/61	200,000.00	129,370.00	
CHILE 3.1 05/07/41	500,000.00	395,325.00	
CHILE 3.5 01/25/50	600,000.00	453,720.00	
CHILE 3.5 01/31/34	600,000.00	559,710.00	
CHILE 4.34 03/07/42	600,000.00	549,390.00	
CHILE 4.85 01/22/29	400,000.00	409,200.00	
CHILE 4.95 01/05/36	800,000.00	818,080.00	
CHILE 5.65 01/13/37	800,000.00	857,360.00	
CHINA (PEOPLE'S) 1.2 10/21/30	700,000.00	637,119.00	
CHINA 1.25 10/26/26	700,000.00	690,004.00	
COLOM 7.375 04/25/30	200,000.00	212,130.00	
COLOM 7.5 02/02/34	1,400,000.00	1,480,710.00	
COLOM 7.75 11/07/36	300,000.00	318,690.00	
COLOM 8 04/20/33	800,000.00	869,400.00	
COLOM 8 11/14/35	700,000.00	759,745.00	
COLOM 8.375 11/07/54	400,000.00	433,820.00	
COLOM 8.5 04/25/35	400,000.00	446,640.00	
COLOM 8.75 11/14/53	300,000.00	337,395.00	
DOMREP 5.5 02/22/29	500,000.00	510,475.00	
DOMREP 6 02/22/33	1,700,000.00	1,738,284.00	
DOMREP 6.95 03/15/37	1,000,000.00	1,074,650.00	
EGYPT 5.875 02/16/31	400,000.00	391,096.00	
EGYPT 7.5 02/16/61	400,000.00	344,952.00	
INDON 3.85 10/15/30	600,000.00	591,198.00	
INDON 5.125 01/15/45	400,000.00	393,624.00	
KSA 2.25 02/02/33	1,600,000.00	1,387,184.00	
KSA 3.625 03/04/28	600,000.00	596,514.00	
KSA 4.75 01/16/30	300,000.00	306,432.00	
KSA 4.75 01/18/28	600,000.00	608,580.00	
KSA 4.875 01/12/36	500,000.00	503,160.00	
KSA 4.875 07/18/33	700,000.00	713,804.00	
KSA 5 01/16/34	1,400,000.00	1,438,934.00	
KSA 5 01/18/53	800,000.00	716,960.00	
KSA 5.125 01/13/28	300,000.00	306,690.00	
KSA 5.625 01/13/35	200,000.00	213,498.00	

KSA 5.75 01/16/54	1,300,000.00	1,302,951.00	
MEX 2.659 05/24/31	1,200,000.00	1,083,360.00	
MEX 3.25 04/16/30	200,000.00	190,374.00	
MEX 4.5 01/31/50	300,000.00	233,400.00	
MEX 4.875 05/19/33	1,000,000.00	973,200.00	
MEX 5 04/27/51	700,000.00	575,400.00	
MEX 5.85 07/02/32	200,000.00	207,150.00	
MEX 6 05/07/36	800,000.00	822,720.00	
MEX 6 05/13/30	200,000.00	210,650.00	
MEX 6.338 05/04/53	900,000.00	875,970.00	
MEX 6.35 02/09/35	700,000.00	739,165.00	
MEX 6.4 05/07/54	200,000.00	196,210.00	
MEX 6.625 01/29/38	400,000.00	424,200.00	
MEX 6.875 05/13/37	600,000.00	651,300.00	
MEX 7.375 05/13/55	400,000.00	440,700.00	
NGERIA 10.375 12/09/34	800,000.00	959,216.00	
OMAN 6.25 01/25/31	1,400,000.00	1,502,172.00	
PANAMA 2.252 09/29/32	800,000.00	674,400.00	
PANAMA 4.5 01/19/63	300,000.00	232,455.00	
PANAMA 6.4 02/14/35	900,000.00	963,495.00	
PERU 3 01/15/34	500,000.00	440,400.00	
PERU 5.5 03/30/36	500,000.00	516,000.00	
PERU 5.625 11/18/50	800,000.00	792,120.00	
PERU 5.875 08/08/54	700,000.00	706,160.00	
PHILIP 1.648 06/10/31	200,000.00	176,430.00	
PHILIP 2.65 12/10/45	400,000.00	267,864.00	
PHILIP 2.95 05/05/45	200,000.00	142,022.00	
PHILIP 3.7 02/02/42	200,000.00	166,844.00	
PHILIP 5 01/27/36	300,000.00	304,368.00	
POLAND 4.625 03/18/29	1,100,000.00	1,128,809.00	
POLAND 4.875 02/12/30	800,000.00	829,872.00	
POLAND 5.125 09/18/34	2,100,000.00	2,180,136.00	
POLAND 5.375 02/12/35	1,100,000.00	1,158,520.00	
POLAND 5.5 03/18/54	1,600,000.00	1,574,432.00	
REPHUN 5.25 06/16/29	500,000.00	513,130.00	
REPHUN 5.5 03/26/36	2,100,000.00	2,134,629.00	
REPHUN 6.125 05/22/28	500,000.00	520,170.00	
REPHUN 6.25 09/22/32	1,700,000.00	1,831,410.00	
REPHUN 6.75 09/23/55	800,000.00	860,240.00	
SOAF 7.1 11/19/36	800,000.00	862,288.00	
SOAF 7.25 12/11/55	600,000.00	598,956.00	
SOAF 7.3 04/20/52	1,300,000.00	1,316,614.00	
SOAF 7.95 11/19/54	700,000.00	756,637.00	
TURKEY 6.125 10/24/28	800,000.00	823,768.00	

		TURKEY 6.3 03/14/33	300,000.00	299,247.00	
		TURKEY 6.5 01/03/35	500,000.00	501,365.00	
		TURKEY 6.8 11/04/36	200,000.00	201,868.00	
		TURKEY 6.875 01/14/38	200,000.00	200,794.00	
		TURKEY 7.125 02/12/32	400,000.00	421,776.00	
		TURKEY 7.125 07/17/32	1,100,000.00	1,155,011.00	
		TURKEY 7.25 05/29/32	400,000.00	423,072.00	
		TURKEY 7.625 05/15/34	500,000.00	538,960.00	
		TURKEY 9.125 07/13/30	400,000.00	456,052.00	
		TURKEY 9.375 01/19/33	1,400,000.00	1,641,822.00	
		TURKEY 9.375 03/14/29	900,000.00	1,007,244.00	
		TURKEY 9.875 01/15/28	1,400,000.00	1,533,014.00	
		UAE 4.857 07/02/34	500,000.00	525,765.00	
		UKRAIN FL 02/01/34	500,000.00	315,335.00	
		UKRAIN FL 02/01/35	2,200,000.00	1,365,716.00	
		UKRAIN FL 02/01/36	1,000,000.00	609,890.00	
		URUGUA 4.375 01/23/31	400,000.00	407,240.00	
		URUGUA 4.975 04/20/55	400,000.00	370,800.00	
		URUGUA 5.75 10/28/34	300,000.00	322,500.00	
		VENZ 11.95 08/05/31	1,000,000.00	466,100.00	
		VENZ 12.75 08/23/22	1,000,000.00	475,100.00	
		VENZ 9.25 09/15/27	2,600,000.00	1,183,260.00	
		アメリカ・ドル小計	88,100,000.00	84,715,475.00 (13,201,212,469)	
国債証券合計				13,201,212,469 (13,201,212,469)	
社債券	アメリカ・ドル	MEX 5.5 08/17/30	1,000,000.00	1,018,240.00	
		アメリカ・ドル小計	1,000,000.00	1,018,240.00 (158,672,339)	
社債券合計				158,672,339 (158,672,339)	
合 計				13,359,884,808 (13,359,884,808)	

(注) 金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
	国債証券	社債券		
アメリカ・ドル	国債証券	124銘柄	94.5%	98.8%
	社債券	1銘柄	1.1%	1.2%

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)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

三井住友D S ・バランスファンド（保守コース）

2026年3月31日現在

資産総額	54,469,667円
負債総額	25,474円
純資産総額（ - ）	54,444,193円
発行済口数	53,136,553口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たり純資産額）	1.0246円 (10,246円)

三井住友D S ・バランスファンド（安定コース）

2026年3月31日現在

資産総額	65,099,182円
負債総額	30,662円
純資産総額（ - ）	65,068,520円
発行済口数	59,293,857口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たり純資産額）	1.0974円 (10,974円)

三井住友D S ・バランスファンド（標準コース）

2026年3月31日現在

資産総額	80,140,534円
負債総額	37,885円
純資産総額（ - ）	80,102,649円
発行済口数	70,049,216口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たり純資産額）	1.1435円 (11,435円)

三井住友D S ・バランスファンド（成長コース）

2026年3月31日現在

資産総額	90,131,527円
負債総額	56,951円
純資産総額（ - ）	90,074,576円
発行済口数	76,421,074口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たり純資産額）	1.1787円 (11,787円)

三井住友D S ・バランスファンド（積極コース）

2026年3月31日現在

資産総額	94,271,802円
負債総額	46,673円
純資産総額（ - ）	94,225,129円
発行済口数	79,805,243口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たり純資産額）	1.1807円 (11,807円)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、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また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等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

(イ) 受益権の譲渡

- a. 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または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少およ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または記録するものとします。ただし、上記a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または記録が行われるよう通知するものとします。
- c. 上記a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または記録されている振替口座簿にかか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また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。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

ヘ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

ト 質権口記載また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または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金およ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】

イ 資本金の額および株式数

	2026年3月31日現在
資本金の額	20億円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	33,870,060株

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。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、累積投票によらないものとします。

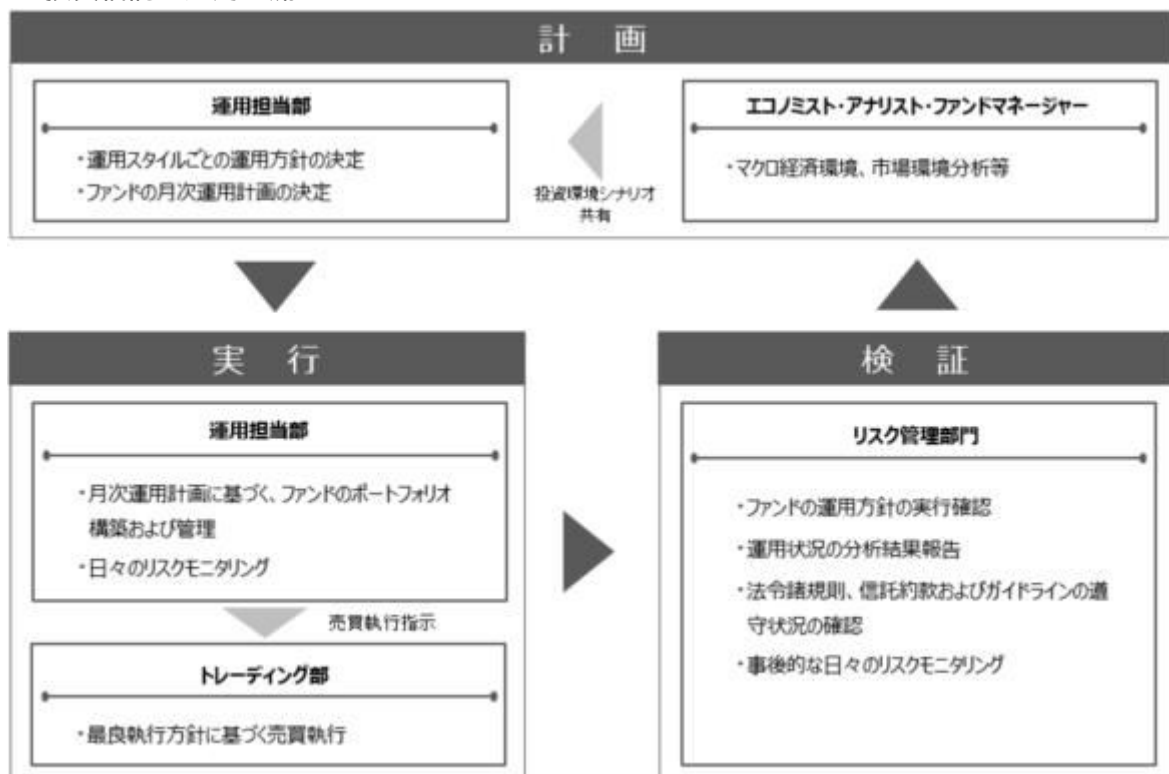
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

ニ 投資信託の運用の流れ



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投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2026年3月31日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(親投資信託は除きます)は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	652	16,025,379
単位型株式投資信託	67	597,288
追加型公社債投資信託	1	22,143
単位型公社債投資信託	103	138,727
合計	823	16,783,538

3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「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条の規定により、「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)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等規則」並びに同規則第2条、第282条及び第306条の規定により、「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)に基づいて作成しております。

2 当社は、第40期(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第41期中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	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	66,540,261	52,028,017
金銭の信託	23,435,831	31,752,052
顧客分別金信託	300,051	500,353
前払費用	583,635	644,114
未収入金	193,837	250,860
未収委託者報酬	14,480,419	15,384,824
未収運用受託報酬	3,342,186	4,912,858
未収投資助言報酬	406,420	292,775
未収収益	84,166	79,998
未収還付法人税等	-	125,792
その他の流動資産	43,391	134,288
流動資産合計	109,410,202	106,105,936

固定資産			
有形固定資産	1		
建物		1,265,924	1,157,214
器具備品		516,485	471,243
土地		710	710
リース資産		1,782	-
有形固定資産合計		1,784,901	1,629,168
無形固定資産			
ソフトウェア		2,606,617	2,074,805
ソフトウェア仮勘定のれん		101,101	511,487
のれん		2,740,868	2,436,327
顧客関連資産		9,332,065	7,218,790
電話加入権		12,706	12,706
商標権		30	24
無形固定資産合計		14,793,389	12,254,141
投資その他の資産			
投資有価証券		9,976,957	9,257,612
関係会社株式		1,927,221	1,740,365
長期差入保証金		1,361,654	1,360,241
長期前払費用		44,009	75,691
会員権		90,479	90,479
繰延税金資産		716,093	942,908
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産合計		14,095,666	13,446,548
固定資産合計		30,673,957	27,329,857
資産合計		140,084,160	133,435,793

(単位：千円)

	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		
リース債務	1,960	-
顧客からの預り金	21,728	51,505
その他の預り金	166,944	172,482
未払金		
未払収益分配金	1,927	1,974
未払償還金	1,253	1,253
未払手数料	6,580,971	6,763,424
その他未払金	642,514	161,092
未払費用	7,405,559	7,518,259
未払消費税等	937,155	1,255,374
未払法人税等	5,104,541	503,871
賞与引当金	2,854,060	3,393,355
その他の流動負債	17,443	34,270
流動負債合計	23,736,060	19,856,864
固定負債		
退職給付引当金	4,941,989	4,542,870
固定負債合計	4,941,989	4,542,870
負債合計	28,678,050	24,399,734
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		

資本準備金	8,628,984	8,628,984
その他資本剰余金	73,466,962	73,466,962
資本剰余金合計	82,095,946	82,095,946
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	27,075,963	24,744,514
利益剰余金合計	27,360,208	25,028,759
株主資本計	111,456,155	109,124,705
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	50,045	88,646
評価・換算差額等合計	50,045	88,646
純資産合計	111,406,109	109,036,059
負債・純資産合計	140,084,160	133,435,793

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	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	69,953,226	78,891,124
運用受託報酬	11,147,187	13,102,509
投資助言報酬	1,302,916	1,360,859
その他営業収益		
サービス支援手数料	319,553	400,872
その他	8,758	10,391
営業収益計	82,731,642	93,765,757
営業費用		
支払手数料	32,014,851	35,223,731
広告宣伝費	320,694	335,877
調査費		
調査費	4,637,211	5,327,087
委託調査費	12,412,033	14,077,571
営業雑経費		
通信費	56,291	51,489
印刷費	457,187	421,006
協会費	38,305	44,372
諸会費	30,484	42,328
情報機器関連費	5,268,275	5,313,187
販売促進費	31,339	44,315
その他	253,344	410,566
営業費用合計	55,520,019	61,291,534
一般管理費		
給料		
役員報酬	232,329	223,068
給料・手当	8,043,456	8,380,787
賞与	1,073,375	1,098,999
賞与引当金繰入額	2,854,060	3,379,790
交際費	57,134	54,024
寄付金	26,400	24,878
事務委託費	2,022,734	2,225,175
旅費交通費	166,596	242,135
租税公課	600,468	413,678

不動産賃借料	1,249,392	1,225,686
退職給付費用	712,228	803,656
固定資産減価償却費	3,281,572	3,349,674
のれん償却費	304,540	304,540
諸経費	215,455	356,081
一般管理費合計	20,839,745	22,082,177
営業利益	6,371,877	10,392,045

(単位：千円)

	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		
受取配当金	11,021,392	388,907
受取利息	2,840	46,258
金銭の信託運用益	199,056	-
時効成立分配金・償還金	461	506
原稿・講演料	2,143	2,440
投資有価証券償還益	5,384	115
投資有価証券売却益	12,261	826
投資事業組合運用益	-	36,683
為替差益	-	75,948
不動産賃貸料	108,505	117,054
雑収入	20,632	41,618
営業外収益合計	11,372,678	710,359
営業外費用		
金銭の信託運用損	-	88,979
投資有価証券償還損	10,829	137,207
投資有価証券売却損	48,575	93
投資事業組合運用損	-	56,719
為替差損	4,701	-
雑損失	-	4,818
営業外費用合計	64,106	287,820
経常利益	17,680,450	10,814,585
特別利益		
子会社株式売却益	1	14,096,622
特別利益合計		14,096,622
特別損失		
固定資産除却損	2	12,385
固定資産売却損		-
投資有価証券評価損		-
特別損失合計		12,385
税引前当期純利益	31,764,687	11,406,939
法人税、住民税及び事業税	7,802,794	3,062,795
法人税等調整額	1,314,394	162,825
法人税等合計	6,488,400	2,899,969
当期純利益	25,276,287	8,506,969

（ 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：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	3,391,568
当期変動額						
剰余金の配当						1,591,892
当期純利益						25,276,287
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	23,684,394
当期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	27,075,963

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	3,675,814	87,771,760	142,558	142,558	87,629,201
当期変動額					
剰余金の配当	1,591,892	1,591,892			1,591,892
当期純利益	25,276,287	25,276,287			25,276,287
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）			92,513	92,513	92,513
当期変動額合計	23,684,394	23,684,394	92,513	92,513	23,776,908
当期末残高	27,360,208	111,456,155	50,045	50,045	111,406,109

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	27,075,963
当期変動額						
剰余金の配当						10,838,419
当期純利益						8,506,969
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,331,449
当期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	24,744,514

	株主資本		評価・換算差額等	
	利益剰余金			

	利益剰余金 合計	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	27,360,208	111,456,155	50,045	50,045	111,406,109
当期変動額					
剰余金の配当	10,838,419	10,838,419			10,838,419
当期純利益	8,506,969	8,506,969			8,506,969
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)			38,600	38,600	38,600
当期変動額合計	2,331,449	2,331,449	38,600	38,600	2,370,050
当期末残高	25,028,759	109,124,705	88,646	88,646	109,036,059

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 重要な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

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

決算日の市場価格等に基づく時価法

(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)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(2) 金銭の信託

運用目的の金銭の信託：時価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	8～30年
器具備品	4～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん	14年
顧客関連資産	6～19年
ソフトウェア(自社利用分)	5年

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度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。

退職給付見込額の期間帰属方法

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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び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)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

(表示方法の変更)

前事業年度において、「営業外収益」の「雑収入」に含めていた「不動産賃貸料」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の「営業外収益」の「雑収入」に表示していた129,137千円は、「不動産賃貸料」108,505千円、「雑収入」20,632千円として組み替えております。

(未適用の会計基準等)

1. 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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)

(1)概要

国際的な会計基準と同様に、借手の全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であります。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から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

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

2. 金融商品会計に関する実務指針

- ・「金融商品会計に関する実務指針」(改正移管指針第9号 2025年3月11日 企業会計基準委員会)

(1)概要

企業会計基準委員会において、ベンチャーキャピタルファンドに相当する組合等の構成資産である市場価格のない株式を中心とする範囲に限定し、保有するベンチャーキャピタルファンドの出資持分に係る会計上の取扱いを改正しております。

(2)適用予定日

2027年3月期の期首から適用予定であります。

(3)当該会計基準の適用による影響

「金融商品会計に関する実務指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(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	397,568千円	470,078千円
器具備品	1,493,885千円	1,594,310千円
リース資産	9,824千円	-千円

2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	-千円	-千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

(損益計算書関係)

1 子会社株式売却益

前事業年度において、日興グローバルラップ株式会社の株式を譲渡したことによる売却益を計上しております。

当事業年度において、Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.の株式を譲渡したことによる売却益を計上しております。

2 固定資産除却損

	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)
建物	9,039千円	74,175千円
器具備品	2,987千円	2,757千円
ソフトウェア	358千円	-千円

(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 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,591,892	47.00	2023年 3月31日	2023年 6月29日

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生在翌事業年度になるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月26日 定時株主総会	普通株式	10,838,419	320.00	2024年 3月31日	2024年 6月27日

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月26日 定時株主総会	普通株式	10,838,419	320.00	2024年 3月31日	2024年 6月27日

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年6月24日 定時株主総会	普通株式	4,674,068	138.00	2025年 3月31日	2025年 6月25日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
1年以内	1,161,545	1,129,463
1年超	-	4,517,068
合計	1,161,545	5,646,531

(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、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っており、当社が設定する投資信託の事業推進等を目的として、直接または特定金外信託を通じて当該投資信託を保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかか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、投資信託保有残高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。

なお、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。

また、資金調達はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

金銭の信託及び投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

金銭の信託、投資有価証券及び子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

金銭の信託及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、及び投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

また、特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、市場価格の変動リスクについて為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引により一部リスクヘッジしております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません(注1)参照)。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似することから、注記を省略しております。

前事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	23,435,831	23,435,831	-
(2)投資有価証券 其他有価証券	9,292,678	9,292,678	-
資産計	32,728,510	32,728,510	-

当事業年度(2025年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	31,752,052	31,752,052	-
(2)投資有価証券 其他有価証券	7,659,105	7,659,105	-
資産計	39,411,157	39,411,157	-

(注1)市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
其他有価証券		
(1)非上場株式	40,370	40,367
(2)組合出資金等	643,909	1,558,139
合計	684,279	1,598,506
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	1,927,221	1,740,365
合計	1,927,221	1,740,365

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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。なお、時価算定会計基準適用指針27-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項」については記載しておりません。

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又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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
(1)金銭の信託	-	23,435,831	-	23,435,831
(2)投資有価証券 其他有価証券	-	9,292,678	-	9,292,678
資産計	-	32,728,510	-	32,728,510

当事業年度(2025年3月31日)

(単位:千円)

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
(1)金銭の信託	-	31,752,052	-	31,752,052
(2)投資有価証券 其他有価証券	-	7,659,105	-	7,659,105
資産計	-	39,411,157	-	39,411,157

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

(1) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 投資有価証券 その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2024年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式1,927,221千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2025年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式1,740,365千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（2024年3月31日）

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	3,489,939	3,297,367	192,572
小計	3,489,939	3,297,367	192,572
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	5,802,739	6,025,562	222,822
小計	5,802,739	6,025,562	222,822
合計	9,292,678	9,322,929	30,250

(注) 非上場株式等（貸借対照表計上額 684,279千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2025年3月31日）

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	708,609	686,216	22,393
小計	708,609	686,216	22,393
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	6,950,495	7,083,155	132,659
小計	6,950,495	7,083,155	132,659
合計	7,659,105	7,769,371	110,265

(注) 非上場株式等（貸借対照表計上額 1,598,506千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

上記の表中にある「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。当事業年度において、その他有価証券に含まれる株式について3,191千円減損処理を行っております。

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：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
801,686	12,261	48,575

(単位：千円)

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
217,908	5,384	10,829

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
10,732	826	93

(単位：千円)

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
1,791,952	115	137,207

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

当事業年度において、投資有価証券について3,191千円（その他有価証券3,191千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(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、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

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：千円)

	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	5,027,832	4,941,989
勤務費用	423,516	430,325
利息費用	11,432	21,674
数理計算上の差異の発生額	34,405	153,045
退職給付の支払額	466,321	698,074
過去勤務費用の発生額	20,064	-
退職給付債務の期末残高	4,941,989	4,542,870

(2)退職給付債務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：千円)

	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	4,941,989	4,542,870
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	4,941,989	4,542,870

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	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	423,516	430,325
利息費用	11,432	21,674
数理計算上の差異の費用処理額	34,405	153,045
過去勤務費用の費用処理額	20,064	-
その他	67,197	224,756
確定給付制度に係る退職給付費用	447,675	523,711

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金であります。

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
割引率	0.440%	1.160%

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264,552千円、当事業年度279,945千円であります。

(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

	(単位：千円)	
	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		
退職給付引当金	1,513,237	1,431,912
賞与引当金	873,913	1,039,045
調査費	558,908	439,517
未払金	176,993	128,135
未払事業税	365,090	13,007
ソフトウェア償却	101,113	110,261
子会社株式評価損	114,876	50,907
その他有価証券評価差額金	109,942	47,871
その他	18,064	22,468
繰延税金資産小計	3,832,139	3,283,127
評価性引当額	198,503	62,724
繰延税金資産合計	3,633,635	3,220,403
繰延税金負債		
無形固定資産	2,857,478	2,270,365
その他有価証券評価差額金	60,063	7,129
繰延税金負債合計	2,917,542	2,277,494
繰延税金資産（負債）の純額	716,093	942,908

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要な項目別の内訳

	(単位：%)	
	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
給与等の支給額が増加した場合の法人税額の特別控除	-	3.8
受取配当等永久に益金に算入されない項目	10.6	0.9
評価性引当額の増減	-	0.9
外国税額控除	-	0.3
のれん償却費	0.2	0.8
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.2
その他	0.0	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	20.4	25.4

3. 法人税等の税率の変更等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)が令和7年3月31日に公布され、令和8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が新設されることとなり、令和8年4月1日以後に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る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30.6%から31.5%となります。

これに伴い、当事業年度の繰延税金資産(繰延税金負債を控除した金額)は純額で15,076千円減少し、その他有価証券評価差額金は1,165千円、法人税等調整額は16,241千円増加し、当期純利益は16,241千円減少しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

(セグメント情報等)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	69,953,226	11,147,187	1,302,916	328,311	82,731,642

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

4. 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

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 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。

当事業年度(自 2024年4月1日 至2025年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	78,891,124	13,102,509	1,360,859	411,264	93,765,757

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

4. 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

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 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)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	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	科目	期末残高
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	6,642,605	未払手数料	1,630,250
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	135,000,000	証券業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	6,960,278	未払手数料	1,200,878

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	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	科目	期末残高
親会社	㈱三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区	2,344,038,000	銀行業	50.1%	持株会社	子会社株式の売却(売却価格)	24,000,000	-	-
							子会社株式売却益	14,096,622		

(注) 子会社株式の売却及び子会社株式売却益

取引価額については、企業価値を勘案し、両社協議のうえ合理的に決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	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	科目	期末残高
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	- %	投信の販売委託	委託販売手数料	8,327,979	未払手数料	2,117,600
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	135,000,000	証券業	- %	投信の販売委託	委託販売手数料	7,176,048	未払手数料	1,490,173
親会社の子会社	SMBC Americas Holdings, Inc.	アメリカ合衆国テラウエア州ウィルミントン市	米ドル 3,010.50	銀行業(銀行持株会社)	-	-	子会社株式の売却(売却価格)	773,585	-	-
							子会社株式売却益	672,682		

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

子会社株式の売却及び子会社株式売却益

取引価額については、企業価値を勘案し、両社協議のうえ合理的に決定しております。

(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	3,289.22円	3,219.24円
1株当たり当期純利益	746.27円	251.16円

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

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり当期純利益		
当期純利益(千円)	25,276,287	8,506,969
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	25,276,287	8,506,969
期中平均株式数(株)	33,870,060	33,870,060

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第41期中間会計期間 (2025年9月30日)		
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		53,937,844
金銭の信託		34,116,358
顧客分別金信託		500,882
前払費用		727,504
未収委託者報酬		16,723,420
未収運用受託報酬		4,851,189
未収投資助言報酬		163,473
未収収益		73,695
その他		330,074
流動資産合計		111,424,443
固定資産		
有形固定資産	1	1,669,213
無形固定資産		
のれん		2,284,057
顧客関連資産		6,941,144
その他		2,453,625
無形固定資産合計		11,678,826
投資その他の資産		
投資有価証券		6,250,413
関係会社株式		1,740,365
繰延税金資産		1,238,016
その他		1,368,456
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産合計		10,576,501
固定資産合計		23,924,542
資産合計		135,348,985
負債の部		
流動負債		
リース債務		1,874

顧客からの預り金		52,465
その他の預り金		110,106
未払金		7,687,091
未払費用		7,545,343
未払法人税等		2,519,710
賞与引当金		3,062,252
その他	2	717,715
流動負債合計		21,696,560
固定負債		
リース債務		6,716
退職給付引当金		4,743,402
固定負債合計		4,750,119
負債合計		26,446,680
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
その他資本剰余金		73,466,962
資本剰余金合計		82,095,946
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		24,539,297
利益剰余金合計		24,823,542
株主資本合計		108,919,488
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		17,183
評価・換算差額等合計		17,183
純資産合計		108,902,305
負債純資産合計		135,348,985

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第41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		40,180,566
運用受託報酬		6,366,522
投資助言報酬		409,564
その他の営業収益		205,942
営業収益計		47,162,596
営業費用		30,813,556
一般管理費	1	10,188,039
営業利益		6,161,000
営業外収益	2	429,836
営業外費用	3	109,517
経常利益		6,481,320
税引前中間純利益		6,481,320
法人税、住民税及び事業税		2,340,705

法人税等調整額	328,236
法人税等合計	2,012,468
中間純利益	4,468,851

(3)中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金 繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	24,744,514
当中間期変動額						
剰余金の配当						4,674,068
中間純利益						4,468,851
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	-	-	-	-	-	205,216
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	24,539,297

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,028,759	109,124,705	88,646	88,646	109,036,059
当中間期変動額					
剰余金の配当	4,674,068	4,674,068			4,674,068
中間純利益	4,468,851	4,468,851			4,468,851
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）			71,463	71,463	71,463
当中間期変動額 合計	205,216	205,216	71,463	71,463	133,753
当中間期末残高	24,823,542	108,919,488	17,183	17,183	108,902,305

注記事項

（重要な会計方針）

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

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（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）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(2) 金銭の信託

運用目的の金銭の信託

時価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	8～30年
器具備品	3～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん	14年
顧客関連資産	19年
ソフトウェア(自社利用分)	5年

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、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。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び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) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

(未適用の会計基準等)

1. 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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手の全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ではありません。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から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

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

2. 金融商品会計に関する実務指針

- ・「金融商品会計に関する実務指針」(改正移管指針第9号 2025年3月11日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

企業会計基準委員会において、ベンチャーキャピタルファンドに相当する組合等の構成資産である市場価格のない株式を中心とする範囲に限定し、保有するベンチャーキャピタルファンドの出資持分に係る会計上の取扱いを改正しております。

(2) 適用予定日

2027年3月期の期首から適用予定であります。

(3) 当該会計基準の適用による影響

「金融商品会計に関する実務指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(中間貸借対照表関係)

第41期中間会計期間 (2025年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	2,181,838千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。	
当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円

(中間損益計算書関係)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1.一般管理費のうち主要なもの	
のれん償却費	152,270千円
減価償却実施額	
有形固定資産	110,762千円
無形固定資産	761,620千円
2.営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	102,246千円
金銭の信託運用益	127,829千円
為替差益	119,164千円
3.営業外費用のうち主要なもの	
投資有価証券償還損	81,540千円
投資有価証券売却損	3,500千円
投資事業組合運用損	24,256千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年6月24日 定時株主総会	普通株式	4,674,068	138.00	2025年 3月31日	2025年 6月25日

(リース取引関係)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	1,129,267千円
1年超	3,952,434千円
合計	5,081,701千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第41期中間会計期間(2025年9月30日)

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません(注1)参照)。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	34,116,358	34,116,358	-
(2)投資有価証券 その他有価証券	4,368,086	4,368,086	-
資産計	38,484,445	38,484,445	-

(注1) 市場価格のない金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券	
(1)非上場株式	40,356
(2)組合出資金等	1,841,970
合計	1,882,326
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	1,740,365
合計	1,740,365

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日)第5項に従い、1.金融商品の時価等に関する事項及び2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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又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。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1)金銭の信託	-	34,116,358	-	34,116,358
(2)投資有価証券 その他有価証券	-	4,368,086	-	4,368,086
資産計	-	38,484,445	-	38,484,445

（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

（1）金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（2）投資有価証券 その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。

（有価証券関係）

第41期中間会計期間（2025年9月30日）

1．子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 1,740,365千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2．その他有価証券

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	3,392,599	3,320,785	71,813
小計	3,392,599	3,320,785	71,813
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	975,487	1,082,919	107,431
小計	975,487	1,082,919	107,431
合計	4,368,086	4,403,705	35,618

（注）組合出資金等（中間貸借対照表計上額 1,882,326千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（収益認識関係）

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

（セグメント情報等）

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1．セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2．関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計

外部顧客への 営業収益	40,180,566	6,366,522	409,564	205,942	47,162,596
----------------	------------	-----------	---------	---------	------------

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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。

4. 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

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 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。

(1株当たり情報)

第41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	3,215円29銭
1株当たり中間純利益	131円94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、潜在株式が存在しないため記載していません。

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。

- イ 自己また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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 通常の実行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。)または子法人等(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または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社の親法人等また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。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、また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】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

該当ありません。

(ロ) その他の重要事項

該当ありません。

ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実

該当ありません。

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】

イ 受託会社

- (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
 (ロ) 資本金の額 342,037百万円（2025年3月末現在）
 (ハ) 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。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・ 資本金の額 51,000百万円（2025年3月末現在）
- ・ 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。

ロ 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 2025年3月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社SBI証券	54,323	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

三井住友信託銀行株式会社は、委託会社による買付に係る取得申込みのみを取扱います。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受け付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

3【資本関係】

（持株比率5%以上を記載しています。）

該当ありません。

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11月20日	有価証券届出書の訂正届出書
2025年11月20日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

三井住友DS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

佐藤 栄 裕

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

深井 康 治

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DS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40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DS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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)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5月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている三井住友DS・バランスファンド(保守コース)の2025年2月28日から2026年2月25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、三井住友DS・バランスファンド(保守コース)の2026年2月25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DS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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友DS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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年5月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている三井住友DS・バランスファンド(安定コース)の2025年2月28日から2026年2月25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、三井住友DS・バランスファンド(安定コース)の2026年2月25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DS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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友DS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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年5月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている三井住友DS・バランスファンド（標準コース）の2025年2月28日から2026年2月25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、三井住友DS・バランスファンド（標準コース）の2026年2月25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DS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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友DS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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年5月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている三井住友DS・バランスファンド(成長コース)の2025年2月28日から2026年2月25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、三井住友DS・バランスファンド(成長コース)の2026年2月25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DS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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友DS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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年5月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

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」に掲げられている三井住友DS・バランスファンド(積極コース)の2025年2月28日から2026年2月25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、三井住友DS・バランスファンド(積極コース)の2026年2月25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DS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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

三井住友DS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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月18日

三井住友DS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

深井 康治

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

竹内 知明

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DS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41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DSアセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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. 上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。